



**VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ**  
BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY



**FAKULTA PODNIKATELSKÁ**  
**ÚSTAV MANAGEMENTU**

**FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT**  
**INSTITUTE OF MANAGEMENT**

# **ROZDÍLY V HODNOCENÍ FINANČNÍ POZICE A VÝKONNOSTI PODNIKU PŘI VYKAZOVÁNÍ ÚČETNÍCH INFORMACÍ PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH PŘEDPISŮ A DLE IFRS**

**DIFFERENCES IN FINANCIAL POSITION AND PERFORMANCE OF COMPANY AT FINANCIAL  
REPORTING UNDER THE CZECH ACCOUNTING LAW AND UNDER THE IFRS**

**DIPLOMOVÁ PRÁCE**  
MASTER'S THESIS

**AUTOR PRÁCE**  
AUTHOR

**Bc. LUCIE FOLPRECHTOVÁ**

**VEDOUCÍ PRÁCE**  
SUPERVISOR

**Ing. MICHAELA BERANOVÁ, Ph.D.**

BRNO 2011

# **ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE**

**Folprechtová Lucie, Bc.**

---

Řízení a ekonomika podniku (6208T097)

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č.111/1998 o vysokých školách, Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně a Směrnicí děkana pro realizaci bakalářských a magisterských studijních programů zadává diplomovou práci s názvem:

**Rozdíly v hodnocení finanční pozice a výkonnosti podniku při vykazování účetních informací podle českých účetních předpisů a dle IFRS**

v anglickém jazyce:

**Differences in Financial Position and Performance of Company at Financial Reporting under the Czech Accounting Law and under the IFRS**

Pokyny pro vypracování:

Úvod a cíl diplomové práce

Teoretická východiska vykazování účetních informací

Vykazování účetních informací dle české účetní legislativy

Vykazování účetních informací dle IFRS

Analýza problémových okruhů v rámci rozdílů české účetní legislativy a IFRS

Vymezení vlivu rozdílů mezi českými účetními předpisy a IFRS na obraz o finanční pozici a výkonnosti podniku

Závěr

Seznam použité literatury

Přílohy

Seznam odborné literatury:

- BOHUŠOVÁ, H. Harmonizace účetnictví a aplikace IAS/IFRS. 1. vyd. Praha: Aspi, 2008. 307 s. ISBN 978-80-7357-366-9.
- KOVANICOVÁ, D. Abeceda účetních znalostí pro každého. 16. vyd. Praha: Bova Polygon, 2008. 418 s. ISBN 978-80-7273-152-7.
- KOVANICOVÁ, D. Finanční účetnictví - Světový koncept. 5. vyd. Praha: Bova Polygon, 2005. 526 s. ISBN 80-7273-129-7.
- KRUPOVÁ, L. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví. 1. vyd. Praha: VOX, 2009. 804 s. ISBN 978-80-86324-76-0.
- PASEKOVÁ, M. Účetní výkazy v praxi. 1.vyd. Praha: Kernberg Publishing, 2007. 210 s. ISBN 978-80-903962-6-5.

Vedoucí diplomové práce: Ing. Michaela Beranová, Ph.D.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2010/2011.

L.S.

---

PhDr. Martina Rašticová, Ph.D.  
Ředitel ústavu

---

doc. RNDr. Anna Putnová, Ph.D., MBA  
Děkan fakulty

V Brně, dne 25.05.2011

## ANOTACE

Diplomová práce se zabývá analýzou rozdílů vykazování účetních informací dle české účetní legislativy a dle IFRS/IAS. Samostatnou částí diplomové práce je aplikace zjištěných teoretických poznatků na konkrétní praktický příklad a vyhodnocení jejich vlivu na obraz o finanční pozici a výkonnosti podniku.

## ANNOTATION

This thesis analyzes the differences in reporting financial information, according to Czech accounting legislation and IFRS / IAS. Single part of the thesis is devoted to concrete application and evaluation their impact on the image of the financial position and business performance.

## KLÍČOVÁ SLOVA

Účetnictví, České účetní standardy, zákon o účetnictví, Mezinárodní standardy finančního výkaznictví IFRS/IAS

## KEYWORDS

Accounting, Czech Accounting Standards, Accounting Law, International Financial Reporting Standards IFRS/IAS

## BIBLIOGRAFICKÁ CITACE

FOLPRECHTOVÁ, L. *Rozdíly v hodnocení finanční pozice a výkonnosti podniku při vykazování účetních informací podle českých účetních předpisů a dle IFRS*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2011. 88 s. Vedoucí diplomové práce Ing. Michaela Beranová, Ph.D.

## ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Prohlašuji, že předložená diplomová práce je původní a zpracoval/a jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem v práci neporušil/a autorská práva (ve smyslu zákona č. 121/2000 Sb. O právu autorském a právech souvisejících s právem autorským).

V Brně, dne 25. května 2011

.....

podpis

## PODĚKOVÁNÍ

Na tomto místě bych ráda poděkovala vedoucí mé diplomové práce Ing. Michaele Beranové, Ph.D. za pomoc a obrovskou trpělivost a také za velmi cenné rady a připomínky, které přispěly ke zpracování této diplomové práce. Poděkování si také zaslouží má rodina a blízcí přátelé, kteří ve mě věřili a poskytovali mi podporu.

## OBSAH

Úvod a cíl diplomové práce .....	10
1 Teoretická východiska vykazování účetních informací.....	11
1.1 Vykazování účetních informací dle české účetní legislativy.....	11
1.2 Vykazování účetních informací dle IFRS.....	13
2 Metody finanční analýzy .....	18
2.1 Rozdílové ukazatele.....	18
2.2 Poměrové ukazatele .....	20
2.2.1 Platební schopnost a likvidita.....	20
2.2.2 Zadluženost .....	23
2.2.3 Ukazatele využití aktiv .....	25
2.2.4 Ukazatele rentability .....	27
2.3 Soustavy poměrových ukazatelů .....	29
2.3.1 QUICKTEST.....	29
2.3.2 Index IN 05.....	30
3 Analýza problémových okruhů v rámci rozdílů české účetní legislativy a IFRS... 31	
3.1 Srovnání české účetní legislativy a IFRS .....	31
3.2 Oceňování základních prvků účetního výkaznictví.....	33
3.3 Klasifikace majetku a závazků z hlediska času .....	34
3.4 Časové rozlišení aktiv a pasiv.....	36
3.5 Aktiva .....	36
3.6 Pasiva.....	41



3.7	Výnosy a náklady .....	42
3.8	Finanční leasing .....	43
3.8.1	Účetní a ekonomická podstata finančního leasingu dle České legislativy.....	43
3.8.2	Ekonomické důvody pořízení dlouhodobého majetku formou finančního leasingu .....	46
3.8.3	Výhody a nevýhody finančního leasingu .....	46
3.8.4	Vykazování finančního leasingu dle české legislativy.....	47
3.8.5	Vykazování finančního leasingu dle IFRS.....	53
4	Vymezení vlivu rozdílů mezi českými účetními předpisy a IFRS na obraz o finanční pozici a výkonnosti podniku .....	61
4.1	Úprava rozvahy a výkazu zisku a ztráty .....	62
4.2	Hodnocení finanční situace podniku .....	67
4.2.1	Poměrové ukazatele.....	67
4.2.2	Soustavy poměrových ukazatelů.....	73
4.3	Dílčí shrnutí výsledků finanční analýzy .....	76
5	Závěr .....	81
	Použitá literatura .....	83
	Seznam tabulek, schémat a grafů.....	85
	Seznam příloh .....	88

## Úvod a cíl diplomové práce

Dynamický růst ekonomik řady států spolu s globalizačními procesy, mnohdy na celosvětové úrovni, vyžadují jednotná měřítka a postupy při porovnávání finanční pozice a výkonnosti podniků. Mezi oblasti, které lze srovnávat nejen na úrovni jednoho státu, ale často na nadnárodní úrovni, patří mimo jiné i problematika výkaznictví, u které se naráží na problém, kdy v různých státech může odlišný postup vykazování účetních informací vést k diametrálně odlišným výsledkům, a to i přesto, že probíhá již řadu let snaha toto vykazování harmonizovat. Odlišnost systémů výkaznictví jednotlivých států je dána jejich odlišným historickým a kulturním vývojem. Při harmonizování účetnictví a finančního výkaznictví je nutno splnit základní požadavky, aby účetnictví bylo pro všechny účastníky srozumitelné, přehledné, srovnatelné a standardizované. Systémy účetního výkaznictví se pomalu začaly sjednocovat, ale stále zde přetrvává mnoho významných odlišností. Účetnictví se musí chápat jako součást systému, nikdy nepůsobí izolovaně, je ovlivňováno spoustou vlivů působících v jeho okolí, jako jsou zákony a legislativní podmínky daného státu.

Cílem mé diplomové práce je vymezit rozdíly mezi českými účetními předpisy a IFRS a definovat vliv těchto rozdílů na obraz o finanční pozici a výkonnosti podniku. Pro naplnění cíle své diplomové práce nejdříve uvedu teoretický rámec pro vykazování účetních informací dle České účetní legislativy a dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví. Následně se pokusím vymezit rozdíly ve vykazování účetních informací. Nejvíce se zaměřím na vykazování finančního leasingu, abych následně mohla v samostatné části na praktickém příkladu reálného podniku prezentovat vliv rozdílného výkaznictví na obraz o finanční pozici a výkonnosti podniku. V části vymezení rozdílů ve vykazování finančního leasingu vymezím jeho ekonomickou podstatu, vysvětlím základní pojmy, které budu v práci používat a které jsou spjaty s finančním leasingem.

Teoretické poznatky se pokusím aplikovat na společnosti Lasmetal s. r. o. a na výkazech, které mi tento podnik poskytl. Tato společnost má velký podíl majetku pořízený formou finančního leasingu. Po finanční analýze účetních výkazů a jejich úpravě o předměty finančního leasingu se pokusím prezentovat, jak může rozdílné vykazování ovlivnit obraz o finanční pozici a výkonnosti podniku.

# **1 Teoretická východiska vykazování účetních informací**

V této kapitole jsou uvedeny teoretická východiska vykazování účetních informací dle České účetní legislativy a dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví.

## **1.1 Vykazování účetních informací dle české účetní legislativy**

Současné finanční účetnictví v České republice se řídí novelou zákona o účetnictví, a to zákonem č. 437/2003 Sb., platným od 1. 1. 2004. Tato novela přiblížila české úpravu účetnictví celosvětovému standardu. (Zákon 563/1991 Sb. o účetnictví)

### **Účetní systém v ČR**

Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví, v platném znění (dále jen zákon o účetnictví) je relativně stabilním zákonem. Bylo v něm provedeno jen pár úprav a v podstatě stejné podobě platil do roku 2000. Pro rok 2001 byl změněn nepřímou novelou, která byla součástí novely zákona o daních z příjmu č. 492/2000 Sb. Tato novela byla odborníky označována jako tzv. „malá novela“. Přinesla především změny v souvislosti se změnami v obchodním právu a v zákoně o daních z příjmu. Zákonem č. 353/ 2001 Sb. byla provedena další novelizace zákona o účetnictví. Tato druhá novela byla poměrně rozsáhlá a je označována odbornou veřejností jako tzv. „velká novela“. Po těchto novelách byl v zásadě změněn celý zákon o účetnictví. Některé změny neměly podstatnější věcné dopady, mnohde se v rámci platných zásad pro vedení účetnictví pouze upřesňovaly formulace. Další zásadní novela zákona o účetnictví byla provedena zákonem č. 437/2003 Sb. a přinesla podstatné změny v systému účetnictví, neboť od roku 2004, kdy vstoupila v platnost, upravuje pouze účetnictví vedené bilanční metodou, tj. formou podvojných zápisů. Výraznou úpravou je i povinnost použití mezinárodních účetních standardů IAS/IFRS u vybraných obchodních společností v návaznosti na vstup naší republiky do EU. Tyto úpravy jsou uvedeny v §19 odst. 9 a §23a) zákona o účetnictví. Při vykazování je nutno dodržovat obecné zásady pro vedení účetnictví a držet se standardů, které byly vydány ministerstvem financí ČR. (Fišerová, 2008; Jindrová, 2002; Kovalíková, 2005).

## **Obecné zásady pro vedení účetnictví a sestavování účetní závěrky**

Obecné zásady pro vedení účetnictví a sestavování účetní závěrky jsou obsaženy především v zákoně o účetnictví a konzistentně jsou v něm uplatněny, resp. Zákon o účetnictví směřuje ve znění jednotlivých ustanovení k jejich naplnění. Prováděcí předpisy k zákonu o účetnictví se musí pohybovat v mezích zákona. (Fišerová, 2008; Kovalíková, 2005)

### **Obecné zásady pro vedení účetnictví<sup>1</sup>:**

- 1. Zásada věcné a časové souvislosti** – při účtování o skutečnostech při vedení účetnictví je zakotvena v §3 odst. 1 zákona o účetnictví. Je zde promítnut tzv. akruální princip při vedení účetnictví.
- 2. Zásada stálosti metod uplatněných při vedení účetnictví** je popsána v § 7 odst. 4 zákona; tamtéž jsou pojednány i výjimky z této zásady.
- 3. Zásada opatrnosti**, jež souvisí s oceňováním majetku a závazků a vykazováním výsledku hospodaření, kterou se zabývá především § 25 a § 26 zákona.
- 4. Zákaz kompenzace** je upraven § 7 odst. 6 zákona, zákaz kompenzace nedovoluje vzájemný zápočet výnosů a nákladů.
- 5. Zásada věrného a poctivého zobrazení předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky** je zásadou stěžejní a je v ní dosaženo všeobecného mezinárodního konsensu. Není třeba dodávat, že naplnění této zásady je náročné a skýtá i určité možnosti variability při jejím naplňování jednotlivými účetními jednotkami. Zřejmě i proto je jí věnována značná pozornost v zákoně, viz především § 7 a § 8.

---

<sup>1</sup> Zpracováno dle Fišerová, 2008; Kovalíková, 2005; Vyhláška č. 500/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, České účetní standardy

## **České účetní standardy**

Ministerstvo financí České republiky vydalo České účetní standardy, aby se sjednotilo používání účetních metod účetními jednotkami. České účetní standardy stanovují základní pravidla a postupy, která napomáhají ke zkvalitnění vedení účetnictví v účetní jednotce.

České účetní standardy pro podnikatele obsahují 23 standardů. Každý jednotlivý standard obsahuje cíl, obsahové vymezení a postup účtování. Jednotlivé české účetní standardy jsou vyjmenovány v příloze 1. (Fišerová, 2008)

### **1.2 Vykazování účetních informací dle IFRS**

Světová ekonomika již řadu desetiletí propojuje státy a národní hranice již netvoří žádnou zábranu. Území se spojují nejen politicky a geograficky ale i ekonomiky států, které spolu dříve nespolupracovaly a byly velmi rozděleny, se slučují. Světová ekonomika je stále více globální. Je nutné zrychlit komunikaci, sjednotit informační systémy a zvýšit srozumitelnost a srovnatelnost ekonomických informací. Ekonomiky států se navzájem propojují a ovlivňují, a proto je nezbytné vytvořit jednotné spolehlivé ekonomické prostředí, tím pádem i účetnictví. Úprava finančního účetnictví a výkaznictví jsou v každém státě odlišná a není tedy absolutně vhodné porovnávat a prezentovat výsledky, které odlišné systémy vykazování podávají. Nesrovnatelné účetní informace jsou způsobeny odlišným historickým vývojem, odlišností v politických a ekonomických systémech. (Dvořáková, 2008; Žárová, 2006)

Největší vliv má na tvorbu systému regulace účetnictví a jeho právní systém. Mezi další vlivy lze zařadit způsob financování společností, daňový systém, vliv profesních organizací na proces vytváření pravidel pro účetnictví, faktor inflace a úroveň účetnictví. (Žárová, 2006)

V současné době existují tři významné linie mezinárodní účetní harmonizace:

- účetní směrnice Evropské unie,
- národní účetní standardy USA – US GAAP (General Accepted Accounting Principles),

- Mezinárodní standardy účetního výkaznictví IFRS.(Dvořáková, 2008)

### **Účetní směrnice Evropské unie**

Účetnictví v Evropské unii bylo regulováno od vydání první směrnice, která se týkala účetnictví.

Základ legislativy v oblasti účetnictví tvoří zejména:

- 4. směrnice Rady Evropského společenství (ES) ze dne 25. 6. 1978 o individuální účetní uzávěrce,
- 7. směrnice Rady (EHS) ze dne 13. 6. 1983 o konsolidované účetní závěrce,
- směrnice Rady (EHS) upravující účetní závěrky bank a ostatních finančních institucí a pojišťoven.

Směrnice ES samozřejmě časem zastarávaly a postupně přestávaly vyhovovat potřebám hlubší harmonizace. V roce 2000 byla vyhlášena Evropskou komisí tzv. harmonizační strategii, která byla zásadní koncepční změnou. Evropská komise rozhodla, že by bylo absolutně neefektivní vytvářet nový systém standardů, když v té době byl vytvořen fungující a neustále zdokonalovaný soubor národních standardů. Za nástroj regulace účetnictví v Evropské unii byly zvoleny Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS). Předchozí strategie harmonizace účetnictví používání IFRS pouze umožňovala, tato strategie vyžaduje sestavovat konsolidovanou účetní závěrku společností registrovaných na evropských burzách cenných papírů v souladu s IFRS. (Dvořáková, 2008; Šrámková a Janoušková, 2007)

### **US GAAP**

US GAAP, představují soubor národních účetních standardů USA, ale jsou významné pro celosvětovou harmonizaci účetnictví. Příčinou je zejména ekonomický význam a síla USA, ale i kvalita tohoto systému. Newyorská burza je nejvýznamnější burzou světa a společnosti, které chtějí na této burze kótovat své cenné papíry, musí sestavovat svoje účetní závěrky v souladu s US GAAP. (Dvořáková, 2008; Šrámková a Janoušková, 2007)

## **Mezinárodní standardy finančního výkaznictví (IFRS/IAS)**

Mezinárodní účetní standardy (IAS) byly vytvářeny od roku 1973, v tomto roce byl založen Výbor pro tvorbu mezinárodních účetních standardů (IASC) jako nezávislá soukromá profesní organizace na základě dohody účetních institucí z Austrálie, Kanady, Francie, Německa, Japonska, Mexika, Nizozemí, Velké Británie, Irska a USA. V roce 1983 se členy IASC staly všechny profesní organizace sdružené v Mezinárodní federaci účetních (IFAC). (Dvořáková, 2008; Mládek, 2005)

Činnost výboru IASC byla řízena Radou, kterou tvořilo 13 skupin zemí jmenovaných Radou IFAC.

Financování činnosti IASC:

- podpory od organizací zastoupených v Radě,
- příspěvky od IFAC,
- příspěvky od dalších institucí (podniků, finančních institucí, účetních firem apod.),
- výtěžkem z prodeje publikací.

V roce 1995 byl vytvořen V Poradním sboru byli zastoupeni nejkvalifikovanější odborníci působících v účetní profesi. Tento sbor připravoval roční zprávy o činnosti Rady, zapojoval veřejnost do práce IASC a vyhledával zdroje financování činnosti IASC, aniž by ohrozil nezávislost této instituce. (Dvořáková, 2008)

Výbor pro tvorbu mezinárodních účetních standardů vydává standardy označované zkratkou IAS – International Accounting Standards. V roce 1997 byl vytvořen Stálý interpretační výbor (SIC – Standing Interpretations Committee). Stálý interpretační výbor měl za úkol posuzovat sporné účetní problémy, jenž byly v praxi řešeny nejednotně a k těmto problémům výbor vytvářel interpretace, které sjednotilo řešení problematických otázek v souladu s existujícími standardy. (Žárová, 2006)

V roce 2001 nahradila Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB – International Accounting Standards Board) Výbor pro tvorbu mezinárodních účetních standardů.

IASB pokračuje v plně v činnosti IASC, takže pokračuje ve vydávání standardů, které jsou nově označovány Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS – International Financial Reporting Standards). Od vzniku Rady pro mezinárodní účetní standardy jsou tedy v platnosti standardy dvojího označení a to IAS a IFRS, IAS zůstávají po provedených změnách stále v platnosti stále pod stejným označením a IFRS je postupně doplňují. V současné době (informace k 1. 1. 2009) je vydáno 8 standardů IFRS a 39 IAS, IFRIC je v platnosti 16 a 11 interpretací SIC.

Termín IFRS je používán také v obecnější rovině, než jen pro jednotlivé standardy, zahrnuje jak jednotlivé standardy, tak také i interpretace (SIC a interpretace IFRIC). Je tak označován celý soubor, tedy všechny položky standardů. Standardy nejsou tvořeny přímo na určité prostředí, na konkrétní zemi, konkrétní účetní prostředí, aby mohly být použity kdekoliv, byl uchován jejich nadnárodní charakter. IFRS/IAS i interpretace k nim, jsou jako soubor stále zkvalitňovány, aby zachytily nejlepší postupy. Standardy jsou souborem pravidel pro oceňování, vykazování, uznávání a zveřejňování informací o operacích, které jsou z hlediska účetních závěrek účetních jednotek významné. IFRS nedefinují přesnou účtovou osnovu, postupy účtování a detailní řešení účetních operací, spíše definují základní principy a metodiku.(Dvořáková, 2008; Mládek, 2005)

Stálý interpretační výbor (SIC – Standing Interpretations Committee) byl nahrazen v březnu 2002 Výborem pro interpretaci mezinárodního účetního výkaznictví (IFRIC – International Financial Reporting Interpretations Committee). Úkolem tohoto výboru je formou interpretací vytvářet postupy a pravidla, které by umožňovaly jednotnou aplikaci IFRS v případě sporných otázek.

V souboru IFRS je úvodní část věnována velmi důležitému Koncepčnímu rámci. V koncepčním rámci jsou vytyčeny základní účetní zásady a předpoklady, základní prvky účetní závěrky (aktiva, pasiva, vlastní kapitál, výnosy, náklady, kritéria pro uznání vykázání těchto prvků v účetní závěrce), definovány jednotlivé účetní kategorie, výchozí varianty oceňování a koncepce uchování podnikové podstaty. Standardy samotné obsahují konkrétní oblasti a účetní problémy. Standardy vycházejí z definic Koncepčního rámce. (Dvořáková, 2008; Šrámková a Janoušková, 2007)



Koncepční rámec vymezuje:

- uživatele účetní závěrky a jejich informační potřeby,
- cíl účetní závěrky,
- základní předpoklady sestavení účetní závěrky,
- kvalitativní charakteristiky účetní závěrky,
- obsah a způsob rozpoznání základních prvků, které tvoří obsah účetní závěrky,
- koncepty oceňování,
- pojetí kapitálu a uchování kapitálu.( Dvořáková, 2008; Šrámková a Janoušková, 2007)

## **2 Metody finanční analýzy**

Finanční analýza se dělí na dvě samostatné skupiny, a to fundamentální a technickou analýzu. Fundamentální analýza je metoda založená na verbálním hodnocení. K fundamentální analýze jsou potřeba rozsáhlé znalosti vzájemných souvislostí mezi mikroekonomickými a makroekonomickými jevy, na zkušenostech odborníků a jejich subjektivních odhadech a citu. Závěry jsou odvozovány zpravidla bez použití algoritmizovaných postupů.

Výsledkem fundamentální analýzy je obvykle identifikace prostředí, ve kterém se podnik nachází. Analyzuje se především vliv :

- vnitřní a vnější ekonomické prostředí,
- právě probíhající fáze života podniku,
- charakter podnikových cílů.

Mezi metody fundamentální analýzy patří např. analýza silných a slabých stránek, příležitostí a hrozeb většinou zvaná SWOT analýza, metoda kritických faktorů úspěšnosti, metoda analýzy portfolia dvou dimenzí, Argentiho model, BCG matice nebo metoda balanced scorecard (BSC). (Konečný, 2008; Mrkvička 2006)

„Technická analýza využívá matematické, matematicko statistické a jiné algoritmizované metody ke kvantitativnímu zpracování dat a následnému posouzení výsledku z ekonomického hlediska.“ (Růčková, 2010 str. 41)

Následující kapitoly jsou věnovány vybraným metodám technické analýzy.

### **2.1 Rozdílové ukazatele**

Rozdílovými ukazateli jsou především rozdíly mezi souhrnem určitých položek krátkodobých aktiv a souhrnem určitým položek krátkodobých pasiv. Princip těchto rozdílových ukazatelů spočívá v tom, že podnik část oběžných aktiv financuje pomocí dlouhodobých cizích zdrojů (tzv. trvalá výše oběžných aktiv) a zbývající část je financována obvykle krátkodobými cizími zdroji.

### **Čistý pracovní kapitál (ČPK)**

ČPK je odrazem financování oběžného majetku. Kladná hodnota ČPK signalizuje finanční stabilitu. Čím vyšší je ČPK, tím by měl být podnik více schopen hradit své finanční závazky.

$$\text{ČPK} = \text{Oběžná aktiva} - \text{Krátkodobé závazky}$$

ČPK by se měl rovnat hodnotě zásob, tj. pokud čistý pracovní kapitál vydělíme hodnotou zásob měla by vyjít hodnota 1 (příjatelnu krajní hodnotou je 0,7).

Na vypovídající schopnost tohoto ukazatele mají vliv nevymahatelné nebo obtížně vymahatelné pohledávky, neprodejné zásoby nebo prodejné pouze za velmi nízké ceny, zbytečná přezásobenou materiálem. Proto je vhodné před hodnocením úrovně ČPK provést rozbor struktury oběžných aktiv a určit jejich likviditu. (Konečný, 2008; Mrkvička 2006)

### **Čisté pohotové prostředky (ČPP)**

Analýza čistých pohotových prostředků vyjadřuje zda je podnik schopen hradit své okamžitě splatné závazky.

$$\text{ČPP} = \text{Pohotové finanční prostředky} - \text{Okamžité splatné závazky}$$

Za okamžitě splatné závazky jsou považovány závazky s dobou splatnosti k aktuálnímu datu a starší. Pohotovými prostředky se rozumí pouze Peníze v hotovosti a na běžných účtech – což je první vymezení, nebo je používáno druhé pojetí pohotových finančních prostředků, kdy k prostředkům z předchozího přičteme navíc Směnky, Šeky, krátkodobé cenné papíry, krátkodobé vklady, zůstatky nevyčerpaných neúčelových úvěrů. (Konečný, 2008)

## **Čistý peněžní majetek (ČPM)**

Pro výpočet Čistého peněžního majetku je nutno od oběžných aktiv odečíst zásoby nebo i nelikvidní (nedobytné či dlouhodobé) pohledávky a od takto vymezené části oběžných aktiv odečíst krátkodobé závazky.

$$\text{ČPM} = (\text{Oběžná aktiva} - \text{zásoby}) - \text{krátkodobé závazky}$$

Zde záleží na záměru analytika a podle požadovaného stupně likvidity se mohou zahrnovat či nezahrnovat různé položky aktiv. Ukazatel vypovídá o schopnosti podniku splácet své krátkodobé závazky svým oběžným majetkem bez zásob a nelikvidních pohledávek. (Konečný, 2008)

## **2.2 Poměrové ukazatele**

U poměrových ukazatelů finanční analýzy je nutno posoudit úroveň, index změny, časové řady a tempa růstu. Následně posoudit příčiny stavu a vývoje.

Analytik si vždy z poměrových ukazatelů vybírá ukazatele podle toho, co chce změřit a zkoumat. Po výpočtu ukazatelů jsou vytvořeny předpoklady pro analýzu příčin a vývoje. Samotné ukazatele nemají vypovídající hodnotu. V každém oboru podnikání může být za dobrý výsledek ukazatele považována jiná hodnota. Poměrové ukazatele je proto nutno vyhodnocovat na základě srovnání:

- s plánem,
- v prostoru (srovnání s jinými podniky, s nejsilnější konkurencí, s odvětvovým průměrem),
- na základě expertních zkušeností,
- v čase. (Konečný, 2008)

### **2.2.1 Platební schopnost a likvidita**

**Platební schopnost** je schopnost hradit v daném okamžiku své splatné závazky. Podnik je tedy solventní, pokud má k příslušnému dni více pohotových peněžních prostředků než kolik je splatných závazků.

Platební schopnost bývá někdy označována jako momentální likvidita, a spočítá se pomocí následujícího vztahu:

$$\text{Platební schopnost} = \frac{\text{Pohotov\acute{e} pen\acute{e}\v{z}n\acute{i} prostředky}}{\text{Momenáln\acute{e} splatné závazky}}$$

Podnik je solventní jen tehdy, když je momentální likvidita minimálně rovna 1 a ještě lépe, pokud je větší než 1. Trvalá platební schopnost je nutnou podmínkou přežití podniku a proto je prvořadým cílem podniků. Pokud společnost ztratí platební schopnost, neznamena to pro ni pouze, že se dostane do finanční tísně a přinese ji to těžkosti – což už samo o sobě není příjemné – ale i touto skutečností dojde k poškození dobrého jména podniku, u okolí (jak u vnějšího tak i u vnitřního okolí) ztrácí podnik důvěru, což může vést k velmi rychlému úpadku podniku. I špatná struktura zdrojů může zapříčinit platební neschopnost podniku. (Konečný, 2008; Mrkvička 2006)

**Likvidita podniku** je širší pojem než platební schopnost. Neoznačuje stav, ve kterém se podnik nachází, ale proces, který má časovou dimenzi. Likvidita je schopnost podniku získat prostředky na úhradu závazků přeměnou jednotlivých složek majetku na hotovost, dříve než jsou splatné závazky, které tyto složky majetku finančně kryjí. Budoucí platební schopnost je tedy zajišťována likviditou.

Každou složku majetku nelze směnit za pohotov\acute{e} finanční prostředky za stejně dlouhou dobu. Této vlastnosti složky majetku se říká likvidnost. Likvidnost vyjadřuje míru obtížnosti přeměnit konkrétní složku majetku do hotovostní formy – tedy do nejvíce likvidní formy majetku. Pohledávky se promění v peníze po uhrazení odběratelem, zásoby se promění po prodeji v pohledávku a následně po úhradě v peníze. Za normálních podmínek se odepisovaný dlouhodobý majetek transformuje do peněžní podoby po několik let prostřednictvím odpisů.

Ukazatele likvidity srovnávají čím je možné platit a co je nutno zaplatit.

### **Likvidita 1. stupně**

$$\text{Likvidita 1. stupně} = \frac{\text{Pohotové peněžní prostředky}}{\text{Krátkodobé dluhy}}$$

Jsou doporučovány hodnoty 0,2 až 0,5, samozřejmě čím vyšší je ukazatel likvidity 1. stupně tím lépe je podnik schopen hradit své závazky. Pokud se ukazatel rovná 1, je podnik schopen okamžitě uhradit všechny svoje krátkodobé závazky. (Konečný, 2008)

### **Likvidita 2. stupně**

$$\text{Likvidita 2. stupně} = \frac{\text{Oběžná aktiva - zásoby}}{\text{Krátkodobé dluhy}}$$

Vývoj tohoto ukazatele je dobré zkoumat v čase. Standardní hodnota tohoto ukazatele je 1, v tomto případě je podnik schopen vyrovnat své závazky bez prodeje zásob, doporučuje se však 1 až 1,5. (Konečný, 2008)

### **Likvidita 3. stupně**

$$\text{Likvidita 2. stupně} = \frac{\text{Oběžná aktiva}}{\text{Krátkodobé dluhy}}$$

Tento ukazatel vyjadřuje kolikrát je hodnota oběžných aktiv větší než krátkodobé závazky. Čím vyšší je ukazatel, tím menší je riziko, že se podnik dostane do platební neschopnosti. Oběžná aktiva jsou méně výnosná než dlouhodobý majetek proto nemusí být vždy nejvýhodnější snažit se dosahovat co nejvyšší hodnoty běžné likvidity – likvidity 3. stupně. Tato snaha by mohla vést k snižování ziskovosti. (Konečný, 2008; Mrkvička 2006)

### 2.2.2 Zadluženost

V oblasti zadluženosti finanční analýza podává informace např. o poměru cizího a vlastního kapitálu, době splácení dluhu apod..

#### Míra zadluženosti k celkovým aktivům

$$\text{Míra zadluženosti k celkovým aktivům} = \frac{\text{Dluhy}}{\text{Aktiva}}$$

Tento ukazatel je také označován jako „ukazatel věřitelského rizika“. Pan profesor Konečný uvádí, že hodnota 0,3 jako relativně nízká, 0,3 až 0,5 je hodnotou průměrnou, mezi 0,5 a 0,7 je hodnota vysoká a hodnota vyšší než 0,7 označuje jako riziková.

#### Míra zadluženosti k vlastnímu kapitálu

$$\text{Míra zadluženosti k vlastnímu kapitálu} = \frac{\text{Dluhy}}{\text{Vlastní kapitál}}$$

Ukazatel vyjadřuje poměr cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu. Čím je tento poměr vyšší tím je větší riziko pro věřitele, že podnik nebude schopen splatit dluh vůči věřiteli. Čím vyšší je riziko, tím vyšší je následně úroková míra, kterou bude banka či jiný věřitel požadovat po dlužníkovi. Vyšší úrok věřitel požaduje kvůli kompenzování ztráty, kterou v případě nesplacení dluhu, následkem neschopnosti splácet či případného bankrotu dlužníka, věřitel utrpí. Výsledná hodnota ukazatele by měla být nižší než 0,7. (Konečný, 2008; Mrkvička 2006)

#### Doba splácení dluhu

$$\text{Doba splácení dluhu} = \frac{\text{Dluhy} - \text{Pohotovému finanční prostředky}}{\text{Provozní Cash flow}}$$

Výsledná hodnota tohoto ukazatele říká, za kolik by podnik splatil své dluhy vlastními silami. Finančně zdravý podnik dosahuje hodnot menších než 3 roky, průměrná úroveň je mezi 4 a 8 roky. (Konečný, 2008)

### **Finanční samostatnost podniku (koeficient samofinancování, Equity ratio)**

$$\text{Finanční samostatnost podniku} = \frac{\text{Vlastní kapitál}}{\text{Aktiva}}$$

Tento ukazatel je vyjádřením podílu vlastního kapitálu z celkového kapitálu. Čím je větší výsledná hodnota tohoto ukazatele, tím má podnik lepší možnosti financování. Vlastní kapitál je mimo jiné prostředkem tlumení ztráty a snižuje nebezpečí konkurzu z předlužení. Koeficient samofinancování se má pohybovat minimálně nad hodnotou 0,3, raději ovšem nad 0,5. (Konečný, 2008)

### **Finanční páka**

$$\text{Finanční páka} = \frac{\text{Aktiva}}{\text{Vlastní kapitál}}$$

Finanční páka je poměrem mezi celkovými aktivy společnosti a vlastním kapitálem. Efekt finanční páky je efektem zvyšování rentability vlastního kapitálu použitím cizího kapitálu v kapitálové struktuře podniku. Je-li úroková míra nižší než výnosnost aktiv, potom použití cizího kapitálu zvyšuje výnosnost vlastního kapitálu. Pokud je hodnota větší než 1, přidáním cizího zdroje se projeví pozitivní účinek finanční páky. (Konečný, 2008; Mrkvička 2006)

### **Ukazatel překapitalizování podniku**

$$\text{Ukazatel překapitalizování podniku} = \frac{\text{Vlastní kapitál}}{\text{Dlouhodobý majetek}}$$

Doporučenou hodnotou je 0,7. Čím větší vychází ukazatel překapitalizování, tím pro podnik lépe. Není však dobré pokud se hodnota pohybuje nad 1,0. To je pro podnik negativní jev, dochází k překapitalizování podniku a tedy nedostatečné používání cizích



zdrojů z důvodu opatrnosti. Znamená to, že podnik používá vlastní dlouhodobé zdroje ke krytí oběžných aktiv. Překapitalizovaná společnost je málo riziková, ale jistota jde na úkor ziskovosti. Vlastní kapitál je velmi drahým zdrojem krytí oběžného majetku. (Konečný, 2008; Mrkvička 2006)

### **Ukazatel podkapitalizování podniku**

$$\text{Ukazatel podkapitalizování podniku} = \frac{\text{Dlouhodobý majetek}}{\text{Dlouhodobý kapitál}}$$

Podkapitalizování podniku nastane v případě, že podnik má nedostatečnou výši vlastního kapitálu a z toho plynoucí značné zadlužení krátkodobými pasivy). Tento stav nastane pokud výsledná hodnota ukazatele podkapitalizování vychází nad 1. V takovém případě podnik kryje část dlouhodobého majetku krátkodobými dluhy, což je v mnohých případech horší než překapitalizování. (Konečný, 2008; Mrkvička 2006)

### **2.2.3 Ukazatele využití aktiv**

Ukazatele z této skupiny vypovídají o tom, jak efektivně podnik využívá svůj majetek. Tyto ukazatele jsou důležité. V případě, kdy má podnik více aktiv než je nutné, vytvářejí se zbytečné náklady. Naopak, má-li podnik aktiv málo, přichází o tržby mnohdy i o zákazníky.

### **Obrat celkových aktiv**

Obrat celkových aktiv udává kolikrát se majetek obrátí v tržby v časovém intervale, se kterým počítáme. Většinou tímto intervalem bývá rok.

$$\text{Obrat celkových aktiv} = \frac{\text{Tržby}}{\text{Aktiva}}$$

Průměrné hodnoty tohoto ukazatele se pohybují od 1,6 do 2,9. Pokud hodnota klesne pod 1,5 obrátek, je zapotřebí prověřit, zda není možné majetek zredukovat. Hodnoty, které přesahují horní hranici upozorňují na to, že je majetku ve společnosti nedostatek a hrozí v budoucnu možnost neuspokojení zákazníků.

### **Obrat dlouhodobého majetku**

Výsledná hodnota tohoto ukazatele je v mnohých případech dobrým pomocníkem při rozhodování o pořízení nového majetku.

$$\text{Obrat dlouhodobého majetku} = \frac{\text{Tržby}}{\text{Dlouhodobý majetek}}$$

Vyhodnocení tohoto ukazatele je dobré provést v návaznosti na oborové průměry. Každý obor potřebuje odlišnou základnu dlouhodobého majetku. Těžká výroba a firma podnikající ve službách nemohou mít pro hodnocení nastavené stejné hodnoty. Hodnoty nižší než oborový průměr, pak by podnik měl omezit investice a lépe využívat stávající kapacity. Obecně platí, že obrat stálých aktiv má být vyšší než obrat celkových aktiv. (Konečný, 2008; Mrkvička 2006)

### **Doba obratu zásob**

Doba obratu zásob říká, jak dlouho jsou zásoby vázány v podniku než dojde k jejich spotřebě nebo prodeji. Ukazatel by měl mít, co nejnižší velikost, aby zásoby dlouho nevázaly kapitál a nevznikaly zbytečné náklady na skladování.

$$\text{Doba obratu zásob} = \frac{\text{Zásoby}}{\text{Denní tržby}}$$

### **Doba obratu krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů**

Tento ukazatel udává průměrný počet dnů od vzniku pohledávky do její úhrady. Vypovídá o tom, na jak dlouhou dobu podnik poskytuje svým odběratelům obchodní úvěr.

$$\text{Doba obratu kr. pohledávek z obch. vztahů} = \frac{\text{Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů}}{\text{Denní tržby}}$$

Výsledek tohoto ukazatele je vhodné srovnávat s oborovým průměrem a dobou splatností faktur. Pokud je výsledek vyšší než doba splatnosti faktur, je to pro podnik signál, že jejich odběratele platí v průměru po splatnosti.

#### **Doba obratu krátkodobých závazků z obchodních vztahů**

Výsledná hodnota tohoto ukazatele určuje, jak dlouho podnik průměrně čeká s úhradou závazku od jeho vzniku.

$$\text{Doba obratu kr. závazků z obch. vztahů} = \frac{\text{Krátkodobé závazky z obchodních vztahů}}{\text{Denní tržby}}$$

V praxi se většina podniků snaží, co nejdéle čerpat dodavatelský úvěr a proto natahuje dobu obratu krátkodobých závazků z obchodních vztahu. Má k dispozici delší dobu volné finanční prostředky. (Konečný, 2008; Mrkvička 2006)

#### **2.2.4 Ukazatele rentability**

Ukazatele rentability jsou jedny z nejsledovanějších ukazatelů finanční analýzy. Úspěšnost podniku je pomocí těchto ukazatelů vyjádřena srovnáním zisku s prostředky na dosažení tohoto výsledku. Rentabilitu sledují hlavně investoři.

##### **Rentabilita vloženého kapitálu (ROI)**

Pro výpočet rentability vloženého kapitálu se používá vzorec:

$$\text{ROI} = \frac{\text{Zisk}}{\text{Vložený kapitál}}$$

Tento ukazatel vyjadřuje kolik zisku připadá na jednu korunu vloženého kapitálu. Používá se také v procentuálním vyjádření. Doporučené hodnoty ROI se pohybují mezi 12 a 15 procenty.

##### **Rentabilita aktiv (ROA)**

Ukazatel ROA vyjadřuje kolik korun zisku vydělá jedna koruna aktiv. Tento ukazatel se používá pro hodnocení managementu. Srovnává se nejčastěji s odvětvovým průměrem. Obecně se dá říci, že hodnoty vyšší než 10% jsou považovány za dobré.

$$ROA = \frac{\text{Zisk po zdanění}}{\text{Aktiva}}$$

### **Rentabilita vlastního kapitálu (ROE)**

Ukazatel ROE vyjadřuje kolik haléřů zisku připadá na jednu korunu vlastního kapitálu. Tento ukazatel tedy vypovídá o tom, zda kapitál investovaný majitelem přináší dostatečný výnos. Aby byl podnik zajímavý pro investory, měla by se rentability vlastního kapitálu pohybovat nad zhodnocením dlouhodobých vkladů. ROE se vypočítá pomocí následujícího vzorce:

$$ROE = \frac{\text{Zisk}}{\text{Vlastní kapitál}}$$

Mělo by platit, že ROE je větší než ROA, jelikož je hodnota vlastního kapitálu nižší než hodnota celkových aktiv.

### **Rentabilita tržeb (ROS)**

Výsledná hodnota ukazatele rentability tržeb vypovídá o tom, kolik haléřů získá podnik z jedné koruny tržeb. Doporučené hodnoty rentability tržeb nejsou definovány, ale obecně lze říci, že hodnoty, které přesahují 6 % jsou dobré.

Rentabilitu tržeb lze vypočíst dle vzorce:

$$ROS = \frac{\text{Zisk}}{\text{Tržby}}$$

(Konečný, 2008; Mrkvička 2006)

## **2.3 Soustavy poměrových ukazatelů**

Soustavy vybraných poměrových ukazatelů jsou výsledkem snažení zhodnotit finanční zdraví podniku pomocí jednoho ukazatele, ale tak aby bylo zahrnuto co nejvíce faktorů. Soustavy ukazatelů slouží především jako orientační úvod pro odhalování příčin stavu, ve kterém se podnik nachází a vývoje, kterým se ubírá finanční situace. Dále pak slouží při hledání opatření ke zlepšení stavu finančního zdraví podniku.

Modely, které slouží k analýzám soustav poměrových ukazatelů, se rozdělují na dvě skupiny. Bonitní modely, které určují zda je podnik dobrý nebo špatný a hodnotí firmu jedním syntetickým koeficientem, a bankrotní modely, jenž vypovídají o tom zda podnik do nějaké doby zbankrotuje. Mezi bonitní modely se řadí Quicktest, Tamariho model a Indikátor bonity. Mezi nejznámější bankrotní modely patří Altmanův index finančního zdraví, Index IN a Beaverův bankrotní model. (Mrkvička, 2006)

Pro hodnocení v praktické části jsem vybrala dva modely z vyjmenovaných. Quicktest jako zástupce bonitních modelů a Index IN, který vytvořen pro české podmínky.

### **2.3.1 QUICKTEST**

Quicktest je jedním z jednoduchých postupů pro první posouzení finanční pozice podniku. Skládá se z dvou oblastní hodnocení, první oblastní je Finanční stabilita a druhou Výnosová situace. Pro každou z oblastí se spočítají dva ukazatele. V oblasti Finanční stability je to kvóta vlastního kapitálu v procentech, která vypovídá o kapitálové síle, a doba splácení dluhu Cash flow v letech, které vyhodnocuje zadlužení. V oblasti Výnosové situace se počítá ziskovost aktiv a ukazatel Cash flow v tržbách, tyto ukazatele vypovídají o výkonnosti podniku. Dle tabulky 1 se daným ukazatelům přiřadí známky. Z průměru známek těchto čtyř poměrových ukazatelů potom vzejde celkové hodnocení společnosti. Pokud podniku vyjde celková průměrná známka do 2, považuje se podnik za bonitní, pokud vyjde známka nad 3, hodnocení podniku není nikterak pozitivní, tento podnik se považuje za podnik spějící k bankrotu. (Konečný, 2008)

**Tabulka 1: Hodnocení Quicktestu**

Ukazatel	Výborně	Velmi dobře	Dobře	Špatně	Ohrožení
	1	2	3	4	5
Kvóta vlastního kapitálu [%]	> 30	> 20	> 10	> 0	Negativní
Doba splácení dluhu CF [roky]	< 3	< 5	< 12	> 12	> 30
ROA [%]	> 10	> 8	> 5	> 0	Negativní
CF v tržbách [%]	> 15	> 12	> 8	> 0	negativní

Zdroj: vlastní zpracování dle lit. Konečný 2006

### 2.3.2 Index IN 05

Index IN 05 je jinak nazýván jako index důvěryhodnosti českého podniku. Index IN05, je souhrnnou metodikou odvozenou z matematicko-statistických postupů. Byl vytvořen z důvodu kritiky nevhodnosti pro použití v českém prostředí. Postupně byly vyvinuty 4 modely. Každý má ve svém označení číslo, které udává rok, ve kterém byl index uveden. Každá z variant vznikla úpravou předchozího nebo byla vytvořena pro nějaký nedostatek předchozí varianty. (Mrkvička 2006)

Vzorec pro výpočet je následující:

$$IN05 = 0,13 * x1 + 0,04 * x2 + 3,97 * x3 + 0,21 * x4 + 0,09 * x5,$$

kde:

x1 ... Aktiva/Cizí zdroje

x2 ... EBIT/Nákladové úroky

x3 ... EBIT/Aktiva

x4 ... Výnosy/Aktiva

x5 ... Oběžná aktiva/(Krátkodobé závazky + Krátkodobé bankovní úvěry)

Pokud součet dosáhne hodnoty vyšší než 1,6, pak podnik tvoří hodnotu, pokud bude naopak nižší než 0,9 podnik hodnotu netvoří, naopak ji ničí. Mezi těmito hodnotami je tzv. šedá zóna mezi hodnotami 0,9 a 1,6. Výsledek je nevyhraněný, podnik může být ohrožen bankrotem nebo může tvořit hodnotu. Není to jednoznačný výsledek. (Konečný, 2008)

### **3 Analýza problémových okruhů v rámci rozdílů české účetní legislativy a IFRS**

Česká účetní legislativa a IFRS jsou založeny na zcela odlišných základech. Česká účetní legislativa je zákonnou regulací běžného účetnictví a účetního výkaznictví. IFRS představuje principy, které pomáhají regulovat pouze účetní výkaznictví.

IFRS a Česká účetní legislativa se v mnohém shodují, avšak existuje řada rozdílů, které mohou při analýze finanční pozice a výkonnosti podniku zapříčinit podstatné rozdíly.

#### **3.1 Srovnání české účetní legislativy a IFRS**

Stávající rozdíly mezi vykazováním informací dle české účetní legislativy a dle IFRS vyplývají zejména z následujících faktorů:

- Česká účetní legislativa je založena na normách a pravidlech. Česká účetní legislativa spolu s účtovou osnovou stanovuje přesný postup jak účtovat jednotlivé účetní operace, existuje přesná metodika – souvztažnosti. IFRS je oproti tomu dáno koncepčním rámcem, který tvoří obecné předpoklady. Není to přesný návod, jak účtovat, jedná se pouze o principy a koncepty. IFRS na rozdíl od České účetní legislativy klade důraz na věrné a poctivé zobrazení finanční pozice účetní jednotky.
- V České republice platí velmi obsáhlá daňová legislativa, která ve většině případů účetnictví ovlivňuje. V účetní legislativě je mnoho rozdílů oproti daňové, ale řada účetních stanovisek je brána s ohledem na možné daňové úpravy. Proto je rovnou zvolen způsob řešení, a to vykazování účetní informace dle daňové legislativy, místo vykazování dané, tak aby věrně a poctivě zobrazila danou situaci. Dle IFRS je účetní výkaznictví odděleno od daňové problematiky, což podává nezkreslený a daňově neovlivněný pohled na účetní situaci.
- IFRS obsahují zejména popis jednotlivých součástí účetní závěrky, koncepční diskusi o základních účetních metodách, podle nichž by měla být zpracována účetní závěrka, a výchozí předpoklady pro kvalitu informací, které by účetní závěrka měla poskytovat.

- Česká účetní legislativa vychází z předpokladu, že primární účetní závěrkou není konsolidovaná účetní závěrka. IFRS vychází z předpokladu, že prvotním zdrojem informací o účetní jednotce je konsolidovaná účetní závěrka. Přičemž nekonsolidovaná účetní závěrka mateřské nebo dceřiné společnosti může být dle IFRS v případě potřeby připojena pouze jako dodatek ke konsolidované účetní závěrce. (Dvořáková, 2008; Fišerová, 2008, Mládek 2005;)

Srovnání mezi českou účetní legislativou a IFRS je poměrně složitou záležitostí, jelikož je postaveno na velmi odlišných základech. Koncepční rámec i česká účetní legislativa vymezují podobné požadavky na kvalitativní charakteristiky účetní závěrky či účetní případy.

Srozumitelnost je v České účetní legislativě vyžadována pro účetní případy a záznamy, v IFRS pak pro celou účetní závěrku. Koncepční rámec navíc obecně určuje, komu má být účetní závěrka srozumitelná. Relevanci Česká účetní legislativa neřeší. Koncepční rámec ano. Významností se tedy zabývá ČÚL i Koncepční rámec, a to ve své podstatě shodným způsobem. Obecné požadavky na věrný a poctivý obraz, úplnost a včasnost, které jsou zakotveny v zákoně o účetnictví, vymezují ve své podstatě požadavek na spolehlivost. Podle Koncepčního rámce nesmí informace obsahovat závažnou chybu a být zkreslené. Dále musí splňovat princip přednosti obsahu nad formou, nestrannosti, opatrnosti a úplnosti. Česká účetní legislativa na účetní výkaznictví klade ještě další kvalitativní požadavky jako je správnost, průkaznost, přehlednost a zajištění trvalosti účetních záznamů. (Dvořáková, 2008; Fišerová, 2008; Krupová 2009)

### **Vykazování položek rozvahy a výkazu zisku a ztráty**

Koncepční rámec přesně stanovuje podmínky, které musí být splněny, aby mohla být položka vykázána v rozvaze nebo ve výkazu zisku a ztráty. Obecně platí, že položka rozvahy nebo výkazu zisku a ztráty může být dle IFRS vykazována pokud:

- se předpokládá, že ekonomický prospěch plynoucí v budoucnu bude směřován z nebo do podniku a současně
- výši nákladů či hodnotu položky lze přesně vyčíslit.



Česká účetní legislativa explicitně nepředepisuje žádné obecné požadavky na položky rozvahy ani výkazu zisku a ztráty. (Krupová, 2009; Kovalíková, 2005)

### **3.2 Oceňování základních prvků účetního výkaznictví**

V případě, že položka účetní závěrky vyhovuje všem podmínkám základní definice prvků účetního výkaznictví a podmínkám pro vykazování v účetních výkazech, pokračuje se dle IFRS v ocenění této položky.

IFRS pro výši ocenění, ve které se zaúčtuje a následně vykáže v účetních výkazech, udává čtyři možnosti:

- historické náklady,
- reprodukční cena,
- realizovatelná (reálná) hodnota,
- současná hodnota (budoucí toky plynoucí z oceňovaného prvku diskontované na současnou hodnotu).

První uvedená možnost, oceňování na základě historických nákladů (zpravidla kombinované či doplněné o jiné způsoby oceňování), je nejčastěji používanou metodou oceňování pro účely vykazování. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005)

Oceňování účetních položek v české legislativě je zakotveno v zákoně o účetnictví. Zákon obsahuje soubor požadavků na oceňování jednotlivých druhů aktiv a závazků. Podle zákona o účetnictví jsou základními oceňovacími základnami:

- pořizovací cena (historické náklady),
- reprodukční pořizovací cena,
- prodejní cena snížena o náklady spojené s prodejem,
- reální hodnota.

IFRS a česká účetní legislativa používají podobné metody pro oceňování aktivních položek rozvahy a závazků. Jako základní způsob ocenění je v obou případech považována metoda historických nákladů, tj. použití pořizovací ceny. Jen metodu

ocenění na bázi současné hodnoty česká účetní legislativa nezná a proto ji ani nepřipouští. IFRS se v koncepčním rámci zabývá problematikou oceňování položek aktiv a pasiv logičtěji. Uvádí pouze základní definice a požadavky, konkrétně se oceněním zabývá až v IAS/IFRS. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005)

### **3.3 Klasifikace majetku a závazků z hlediska času**

IFRS, konkrétně v IAS 01, vyžaduje ve výkaznictví rozlišování aktiv a závazků dle faktorů času na dlouhodobé a krátkodobé, ale samozřejmě umožňuje i vykazování podle likvidity, a to v těch případech kdy tento způsob vykazování poskytuje relevantnější a věrnější zachycení skutečnosti.

Dle IAS 01 je aktivum považováno za krátkodobé v případě, kdy splňuje, jedno z následujících kritérií:

- je předpoklad, že bude realizováno nebo drženo na prodej či spotřebování v rámci běžného provozního cyklu podniku,
- je v podniku drženo v první řadě k obchodování,
- předpokládá se, že bude transakce s ním provedena během dvanácti měsíců po rozvahovém dni,
- jsou tímto aktivem peněžní prostředky nebo ekvivalenty peněžních prostředků, ne však aktiva, která podnik nemůže použít během dvanácti měsíců od rozvahového dne (nemůže je směnit či použít k vypořádání závazků).

Závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé v případě, že splňují některé z uvedených kritérií:

- existuje předpoklad, že bude uhrazen v rámci běžného provozního cyklu podniku,
- je v podniku držen v první řadě k obchodování,
- je splatný ve lhůtě maximálně 12 měsíců od rozvahového dne,

- podnik nemůže bezpodmínečně odložit úhradu či jiné vypořádání závazku po minimálně dvanáct měsíců od rozvahového dne. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005)

Veškerá ostatní aktiva a veškerá ostatní pasiva jsou pro účely výkaznictví považována za dlouhodobá. IAS 01 formuluje provozní cyklus podniku jako dobu mezi nákupem aktiv určených ke zpracování a jejich následnou realizaci v peněžní prostředky nebo peněžní ekvivalenty. Pokud nelze běžný provozní cyklus podniku určit, považuje se za provozní cyklus dvanáct měsíců.

Dle České účetní legislativy na rozlišení krátkodobých a dlouhodobých aktiv a pasiv existuje zákonná úprava. Položky aktiv a pasiv jsou rozděleny do jednotlivých tříd, a to následujících:

- Třída 0 – Hmotná a nehmotná aktiva s dobou použití delší než jeden rok a hodnotou vyšší než je podnikem určená hranice, pozemky, stavby, goodwill, finanční aktiva (ta, která nejsou držena k obchodování).
- Třída 1 – Zásoby.
- Třída 2 – Finanční účty.
- Třída 3 – Závazky krátkodobé, pohledávky krátkodobé i dlouhodobé.
- Třída 4 – Dlouhodobé závazky, základní kapitál, fondy, hospodářský výsledek a rezervy.

Za dlouhodobé se považuje vše z dobou použitelnosti či životnosti delší než jeden rok, krátkodobé do 1 roku. Rozhodujícím u sporných případů je záměr, jak s daným aktivem účetní jednotka hodlá naložit.

V podstatě je zde rozdílný pohled na dlouhodobost – a to dle IFRS koncept provozního cyklu podniku, dle ČÚL je stanoven přesně 12-ti měsíční cyklus. IFRS má zavedená klasifikační kritéria, pomocí kterých jsou řešeny specifické situace. ČÚL nepožaduje rozlišování dlouhodobého a krátkodobého časového rozlišení. (Kovalíková, 2005; Krupová, 2009)

### **3.4 Časové rozlišení aktiv a pasiv**

Časové rozlišení aktiv a pasiv v ČÚL vyplývá z požadavku na časovou souvislost nákladů a výnosů s daným účetním obdobím a je definováno na aktivní i pasivní straně rozvahy.

Aktivními položkami jsou:

- Náklady příštích období – jsou výdaje, které bylo nutno vynaložit v běžném období, ale souvisí s příštími obdobími;
- Komplexní náklady příštích období – jsou opět výdaje vynaložené v běžném období, ale souhrnně budou rozpouštěny v dalších obdobích;
- Příjmy příštích období – jsou výnosy, které se vztahují k běžnému období a však k jejich úhradě (příjmu finančních prostředků) dojde v následujících obdobích.

Jako pasivní položky jsou definovány:

- Výdaje příštích období – jsou náklady běžného období, které nejsou hrazeny v běžném období;
- Výnosy příštích období – příjmy, které časově souvisí s příštím obdobím;
- Dohadné položky pasivní – jejich výše není přesně známa.

Tento princip je respektován i v IFRS. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005; Krupová, 2009)

### **3.5 Aktiva**

Aktiva jsou dle České účetní legislativy a dle IFRS definována velmi podobně. Přesto se dá na několik rozdílů ve vykazování objevit

#### **Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dle IFRS je nehmotné aktivum vymezeno jako identifikovatelná nepeněžní aktiva bez fyzické podstaty, přičemž musí splnit podmínky:

- aktivum musí být oddělitelné (může být separováno, prodáno, může k němu být udělena licence, může být pronajato či směřeno)
- aktivum musí vyplývat ze smluvních nebo jiných zákonných práv bez ohledu na to, zda jsou práva převoditelná či oddělitelná od podniku či práv a závazků.

Ovládáním aktiva IFRS chápe pravomoc získávat ekonomické požitky z ekonomického zdroje a právo upřít ostatním prospěch z tohoto ekonomického zdroje, kde budoucí ekonomický prospěch nezahrnuje pouze budoucí výnosy z prodeje výrobků a služeb ale i úsporu nákladů.

Česká účetní legislativa vymezuje taxativní výčet položek, která jsou považována za nehmotná aktiva a pouze za předpokladu, že je jejich doba použitelnosti delší než jeden rok a hodnota vyšší než hranice stanovená účetní jednotkou.

Nehmotnými aktivy dle ČÚL jsou:

- zřizovací výdaje – náklady na založení podniku,
- nehmotné výsledky výzkumu a vývoje, software a práva – položky, které byly vytvořeny vlastní činností podniku k obchodování nebo nakoupené položky,
- goodwill.

Tedy IFRS na rozdíl od ČÚL nepovažují zřizovací výdaje za nehmotné aktivum. Software a práva není možné zobecnit, je posuzováno případ od případu. Existují rozdíly v definici co je a není nehmotným výsledkem výzkumu a vývoje. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005; Krupová, 2009)

### **Dlouhodobý hmotný majetek**

Vykazování dlouhodobého hmotného majetku dle IFRS je upraveno nejen v Koncepčním rámci, ale hlavně IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení spolu s interpretacemi IFRIC 1 Změny v existujících závazcích souvisejících s vyřazením, rekultivací a podobných závazcích a s IFRIC 4 Určení, zda smlouva obsahuje leasing.

Dlouhodobý hmotný majetek držený k prodeji je vykazován dle IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti. Lesní porosty a podobné obnovitelné zdroje jsou řešeny v IAS 41 Zemědělství. Nerostné suroviny a jejich těžba v IFRS 6 Průzkum a vyhodnocování nerostných zdrojů. Finanční leasing je upraven v IAS 17 Leasingy.

Dlouhodobý hmotný majetek česká účetní legislativa upravuje zejména v zákoně o účetnictví, vyhláškou, kterou jsou prováděna ustanovení zákona o účetnictví a v českém účetním standardu 013 Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek.

IAS 16 definuje pozemky, budovy a zařízení jako dlouhodobý hmotná majetek v případě, že:

- je tento majetek držen za účelem používání ve výrobě nebo poskytování zboží či služeb, pronájem jiným nebo k administrativním účelům,
- je předpoklad, že budou používány delší dobu než jedno účetní období.

Česká účetní legislativa taxativně vymezuje výčet položek vykazovaných jako dlouhodobý hmotný majetek, stejně tak jako je tomu u dlouhodobého nehmotného majetku.

Jedná se o :

- pozemky bez ohledu na cenu, pokud se nejedná o pozemek určený k obchodování – není pro podnik zbožím,
- stavby bez ohledu na cenu a dobu použitelnosti,
- samostatné movité věci a soubory movitých věcí s dobou použitelnosti delší než jeden rok a oceněním ve výši, kterou si účetní jednotka určí,
- další skupiny dlouhodobých hmotných aktiv.

Takže dle IFRS se i náhradní díly a servisní zařízení považují za dlouhodobý majetek v případě, že účetní jednotka očekává, že je bude používat po dobu delší než jedno období. Česká účetní legislativa řadí náhradní díly mezi zásoby. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005; Krupová, 2009)

Nejpodstatnější rozdíly ve vykazování dlouhodobého majetku jsou pak zejména následující:

- Dle České účetní legislativy je mnohdy dlouhodobý hmotný majetek účtován v souvislosti s daňovou úpravou dlouhodobého hmotného majetku. Naproti tomu dle IFRS je vykazován majetek ve vztahu k podstatě transakce.
- Normy české účetní legislativy mají rozdílné požadavky na používání aktiva před jeho převedením na příslušné účty dlouhodobého majetku, IFRS vyžaduje připravenost daného dlouhodobého majetku k použití.

- Rozdílný je i přístup k technickému zhodnocení. Ne vždy jsou náklady, které je možno dle IFRS kapitalizovat, dle definice technického zhodnocení dle českých účetních předpisů.
- IFRS umožňuje vykázat aktivum v pořizovací ceně snížené o odpisy či v jeho reálné hodnotě. Česká účetní legislativa toto neumožňuje až na pár určitých zvláštních případů. IFRS vyžaduje stejný způsob ocenění na všechny položky ve skupině aktiv.
- Dle České legislativy může být ve výkazech podniku vykázat pouze majetek, který podnik vlastní. Oproti tomu dle definice koncepčního rámce a souvisejících IFRS je aktivem i majetek pořízený formou finančního leasingu.
- Dle české legislativy je možno do pořizovací ceny zahrnout cenu a náklady související s pořízením dlouhodobého majetku. Dle IFRS není možno do pořizovací ceny zahrnout jakékoliv další náklady po okamžiku umístění aktiva na konečném stanovišti a jakmile jsou splněny všechny podmínky pro provozuschopnost majetku. V případě dalších výdajů na dlouhodobé aktivum musí tyto výdaje splňovat stejná kritéria jako při počátečních výdajích. Pokud je nesplní, jsou zaúčtovány do nákladů.
- IFRS rozlišuje pravidelné udržování a významný výdaj. Pokud výdaj zahrnuje výměnu významné části aktiva, je takto část zaúčtována jako část dlouhodobého majetku, samozřejmě pokud jsou splněna veškerá kritéria. Česká účetní legislativa má kritéria na pro uznání technického zhodnocení aktiva. Ostatní opravy a udržování jsou účtovány do nákladů. Technickým zhodnocením se rozumí náklady na dokončené nástavby, přístavby, stavební úpravy, rekonstrukce a modernizace.
- IFRS definuje dobu použitelnosti s ohledem na očekávanou funkčnost aktiva v podniku – nikoli ekonomickou životnost. Účtování začíná v moment, kdy je aktivum k dispozici pro použití a končí buď k datu prodeje a nebo k datu vyřazení. Odpisový plán je nastaven tak, aby odrážel, jak jsou aktivum a užitky z tohoto aktiva spotřebovávány. Odepisování dle České účetní legislativy vychází vždy z jeho účetní hodnoty s ohledem na zbytkovou hodnotu. Pozemky, umělecká díla a sbírky nejsou odepisovány vůbec. Pozemek používáním nepřichází o hodnotu, naopak ji v čase zvyšuje. Umělecká díla a sbírky stárím

hodnotu také zvyšují, nejsou opotřebována. Metoda odepisování by dle české legislativy neměla odrážet pouze čas, nýbrž i jiné ekonomické faktory. Česká účetní legislativa se v odepisování přiblížila k úpravě IFRS dne 1. ledna 2010, kdy vstoupilo v platnost tzv. komponentní odepisování dlouhodobého majetku.

- Česká účetní legislativa uvádí možné příčiny, které mohou vést k odúčtování aktiva. Tento výčet však není taxativní, je to otevřený seznam událostí. IFRS pro odúčtování aktiv uvádí obecný postup. Obecně platí, že je aktivum odúčtováno, jakmile je účetní položka vyřazena, nebo již neplynou z jejího užívání či prodeje žádné ekonomické užitky.
- IFRS požaduje alespoň jednou ročně přehodnotit zůstatkovou cenu a tím i dobu, po kterou bude ještě aktivum použitelné. Toto česká účetní legislativa explicitně neuvádí. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005; Krupová, 2009)

### **Finanční majetek a pohledávky**

Mezi vykazováním finančního majetku a pohledávek jsou rozdíly v následujících bodech:

- ČÚL rozlišuje různé typy účetních jednotek. Pro každý typ účetní jednotky definuje vlastní specifický způsob vykazování – rozlišné požadavky. Těmito typy jsou podnikatelé, neziskové organizace, finanční instituce a pojišťovny. IFRS tyto typy nerozlišuje.
- IFRS vyžaduje zveřejňování kvalitativních a kvantitativních informací o řízení rizik. Česká účetní legislativa zveřejňování těchto informací nepožaduje, až na výjimku několika konkrétních požadavků týkajících se finančních nástrojů.

IFRS vyžaduje v účetní závěrce uvedení informací pro posouzení:

- významu finančních nástrojů pro finanční situaci podniku;
- charakter a míru rizikovosti finančních nástrojů.

Česká účetní legislativa požaduje vysvětlení každého významného řádku rozvahy a výkazu zisku a ztráty. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005; Krupová, 2009)

### **Zásoby**

V případě vykazování zásob lze drobné rozdíly nalézt v oblasti režijních nákladů při oceňování vlastní výroby.



Definice zásob je v obou účetních systémech velice podobná. IFRS i Česká účetní legislativa povolují ocenění zásob způsobem FIFO (first in, first out – ocenění dřívějšího přírůstku zásoby se použije jako dřívější ocenění při vyskladňování) nebo použitím váženého aritmetického průměru. Pro účely přecenění vychází oba účetní systémy také ze stejného postupu. Přecenění se provádí na úrovni nižší z hodnot:

- úroveň nákladů na pořízení dané zásoby,
- čistá realizovatelná hodnota.

IFRS nepožaduje snížení hodnoty materiálu pod pořizovací cenu v případě, že se jeho aktuální tržní cena pohybuje podúrovní ceny pořizovací a zároveň se výrobek, do kterého se daný materiál zpracovává, prodává se ziskem. Až na některé drobné rozdíly lze říci, že se ve vykazování zásob od sebe Česká legislativa a IFRS neliší. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005; Krupová, 2009)

### **3.6 Pasiva**

Struktura pasiv je v obou účetních systémech obdobná. Stejně jako u vykazování aktiv mají IFRS větší volnost v rozložení a náplni složek vlastního kapitálu a závazků. Ve vlastních zdrojích není příliš rozdílů, ze kterých by vyplynul rozdíl ve vykazování vlastních či cizích zdrojů.

V pasivních položkách nalézáme největší rozdíly ve vykazování rezerv a podmíněných závazků. Pro rezervy mají IFRS mnohem podrobnější definice a způsoby účtování. Dle České účetní legislativy lze tvořit rezervy, z nichž některé jsou dle IFRS částečně či naprosto nepřijatelné. Například rezervy na budoucí rizika a ztráty nebo některé z rezerv tvořených podle zvláštních právních předpisů. V IFRS se používá diskontování rezervy na současnou hodnotu. Česká účetní legislativa tento postup nezná. V České legislativě není obsažena definice podmíněných závazků. IFRS narozdíl od ČÚL vyžadují rozlišovat krátkodobé a dlouhodobé položky rezerv. Z těchto odlišností může vzniknout rozdíl, který bude mít vliv na obraz o finanční situaci a výkonnosti podniku. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005; Krupová, 2009)

### 3.7 Výnosy a náklady

Česká účetní legislativa je účtování výnosů definováno v Českém účetním standardu pro podnikatele č. 019 *Náklady a výnosy*. Řešení účetního výkaznictví nákladů a výnosů dle ČÚL i IFRS obdobná. (Kovalíková, 2005)

V IAS 18 je výnos definován jako přírůstek peněz, pohledávky nebo jiné protihodnoty, který může vzniknout činnostmi z prodeje zboží, poskytováním služeb a použití aktiv podniku jinými osobami. Toto použití přináší úroky, poplatky z licencí či dividendy. (Dvořáková, 2008; Krupová, 2009)

V Česká účetní legislativě není žádná obecná definice výnosů či zisků uvedena.

#### **Prodej výrobků a zboží**

IFRS stanovilo 5 podmínek pro uznání výnosu z prodeje výrobků a zboží, a to:

- prodávající převedl na kupujícího rizika a odměny z vlastnictví výrobků a služeb,
- prodávající si převedl manažerskou angažovanost a skutečnou kontrolu na kupujícího,
- existuje předpoklad, že ekonomické užítky poplynou účetní jednotce,
- výnosy mohou být spolehlivě vyčísleny,
- částka nákladů (vynaložených na transakci i na její dokončení) je spolehlivě ocenitelná.

Česká legislativa v přístupu uznávání výnosů z prodeje výrobků a služeb uznává přechod právního titulu. Přechodem rizik a odměn se nezabývá. Z tohoto důvodu mohou mezi vykazováním výnosu vzniknout rozdíly. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005; Krupová, 2009)

#### **Poskytování služeb**

Dle mezinárodních účetních standardů, po splnění určitých podmínek, může být uznán výnos k rozvahovému dni. Výše takto uznaného výnosu je vyčíslena dle stupně

dokončení celé transakce k rozvahovému dni. Podmínkou pro uznání výnosu je spolehlivé odhadnutí výsledku transakce. Spolehlivé odhadnutí výsledku transakce je možné jen za následujících podmínek:

- částka výnosu i částka nákladů (vynaložených na transakci i na její dokončení) je spolehlivě ocenitelná,
- předpokládá se, že ekonomické užitky transakce budou plynout do účetní jednotky,
- lze spolehlivě stanovit stupeň dokončení transakce.

ČÚL toto ocenění stupně dokončení transakce neumožňuje. Výnosy jsou uznány na základě smluvně dohodnutých fází vyúčtování či až po dokončení celé transakce. (Dvořáková, 2008; Kovalíková, 2005; Krupová, 2009)

### **3.8 Finanční leasing**

V praktické části své diplomové práce se budu zabývat rozdílným vykazováním finančního leasingu. Proto považuji za nutné toto rozdílné vykazování rozebrat podrobněji, než byly rozebrány předchozí okruhy.

#### **3.8.1 Účetní a ekonomická podstata finančního leasingu dle České legislativy**

Pojem leasing pochází z anglického slova „lease“, které v překladu znamená pronájem, resp. smlouvu o pronájmu. Leasing tedy znamená pronájem (nájem) hmotných či nehmotných věcí či práv. Pronajímatel je osoba, která majetek pronajímá a je jeho právním (faktickým) vlastníkem, majetek zůstává po celou dobu nájmu v jeho vlastnictví. Pronajímatel poskytuje za úplatu nebo jiné nepeněžní plnění nájemci právo danou věc či právo po dobu nájmu používat. Nájemce je tudíž ekonomickým vlastníkem. (Valouch, 2008)

Podnik, podnikatel ale i soukromá fyzická osoba se musí velmi často rozhodovat, zda majetek pořídit za hotové, nebo raději pořízení majetku financovat formou úvěru či si majetek pronajmout. Mnohdy je pro ně pořízení na úvěr či za hotové peníze nevýhodné nebo dokonce nereálné. Nereálnost a nevýhodnost spočívá v nedostatku finančních prostředků na pořízení finančně náročnějších aktiv. (Jindrová, 2002)

Úvahy o financování prostřednictvím finančního leasingu patří v podnicích ke strategickým a závažným rozhodnutím. (Hinke, 2006)

### **Základní pojmy**

Ve své diplomové práci budu používat některé pojmy, které by měli být vysvětleny, pro lepší porozumění celé práci.

### **Operativní leasing**

Operativním leasingem jsou to všechny ostatní druhy leasingu než je finanční leasing. Při operativním leasingu dochází po ukončení nájemní smlouvy k vrácení pronajatého majetku pronajímateli. Doba pronájmu formou operativního leasingu je kratší než doba ekonomické životnosti pronajatého majetku. Náklady spojené s údržbou, opravami či servisními službami jsou hrazeny pronajímatelem. (Valouch, 2008)

### **Finanční leasing**

Finančním leasingem se obecně rozumí pronájem, u něhož dochází po skončení doby pronájmu k odkupu najaté věci nájemcem. Místo pojmu finanční leasing se často v českých daňových předpisech objevuje pojmem finanční pronájem (zákon č.235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty v platném znění, dále jen zákon o DPH) nebo finanční pronájem s následnou koupí najaté věci (zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmu v platném znění, dále jen zákon o daních z příjmu).

Definice finančního pronájmu dle zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty je obsažena v §4 odst. 3 písm. g). Toto ustanovení finanční pronájem charakterizuje jako *„...přenechání zboží nebo nemovitosti za úplatu do užívání podle smlouvy o finančním pronájmu, pokud si strany v této smlouvě sjednají, že uživatel je oprávněn nebo povinen nabýt zboží nebo nemovitost, která je předmětem smlouvy, nejpozději úhradou posledního závazku ze smlouvy.“* (Zákon č. 235/2004 Sb. o DPH)

Tento druh pronájmu je dlouhodobější než leasing operativní. Doba pronájmu se u finančního leasingu obvykle kryje s dobou ekonomické životnosti pronajímaného majetku. V případě finančního leasingu pronajímatel většinou přenáší na nájemce i povinnosti spojené s údržbou, opravami a servisními službami pronajatého majetku.

Finanční leasing, přestože je řazen mezi vztahy nájemní, představuje svým způsobem specifickou formu pořízení majetku. Předmět pronájmu a pronajímatele si vybírá nájemce. Dodavatel pronajímané věci může být pronajímatel, externí dodavatel nebo i sám nájemce (v případech tzv. zpětného finančního leasingu). (Fišerová, 2008)

### **Leasingový pronajímatel**

Leasingový pronajímatel je vlastník aktiva (ve většině případů vybraného nájemcem), který za úplatu toto aktivum poskytuje nájemci dle podmínek stanovených v leasingové smlouvě.

### **Leasingový nájemce**

Leasingový nájemce je fyzická nebo právnická osoba, která má za úplatu právo užívat aktivum dle podmínek v leasingové smlouvě.

### **Cena leasingu**

Cenou leasingu je leasingová cena, která je obvykle placena v pravidelných splátkách (měsíčních, čtvrtletních, příp. ročních). Leasingová cena placena nájemcem pronajímateli zahrnuje jednak postupné splátky pořizovací ceny majetku, leasingovou marži pronajímatele (leasingové společnosti) a ostatní náklady pronajímatele spojené s pronajatým majetkem, které jsou v rámci leasingových splátek přesouvány na nájemce (jedná se zejména o úroky z úvěru, který si leasingová společnost bere na pořízení majetku, který poté pronajímá nájemci, případné poplatky banky za vedení úvěrových účtů, jiné správní náklady spojené s leasingem atd.). Celková leasingová cena je součtem jednotlivých splátek. (Valouch, 2008)

### **Leasingová smlouva**

Pojem Leasingová smlouva český právní řád nezná, proto se při sepisování leasingových smluv postupuje částečně dle § 273 zákona č. 513/1991 Sb. obchodního zákoníku a částečně dle pravidel vytvořených Českou leasingovou a finanční asociací. Leasingová smlouva upravuje vztahy mezi leasingovým nájemcem a leasingovým pronajímatelem. (Valouch, 2008)

## **Leasingová způsobilost**

Leasingovou způsobilostí se rozumí schopnost aktiva být pronajato. Tato schopnost je definována splněním kritérií, která jsou především:

- předmět leasingu musí být samostatný celek,
- musí být možné k předmětu získat vlastnická práva,
- musí existovat možnost předmět odepisovat,
- životnost předmětu musí být střednědobá až dlouhodobá,
- předmět musí být dobře zpeněžitelný. (Valouch, 2008)

### **3.8.2 Ekonomické důvody pořízení dlouhodobého majetku formou finančního leasingu**

Pro některé podniky, podnikatele a soukromé osoby neexistuje jiná volba než pořídit si dlouhodobý majetek formou finančního leasingu. Nemají momentálně tolik finančních prostředků, aby mohli majetek pořídit za hotové.

Za jeden z hlavních ekonomických důvodů uzavírání smluv o finančním leasingu bylo dříve možno považovat rychlejší promítnutí hodnoty věcí do daňových nákladů faktického pořizovatele majetku (nájemce) oproti formě klasického pořízení majetku a následného uplatňování daňových odpisů. Vzhledem k legislativním změnám účinným počínaje 1. lednem 2008 však tuto výhodu smlouvy uzavírané nově již ztratily. Za stěžejní důvod pořizování majetku prostřednictvím finančního leasingu lze tedy v současné době považovat možnost pořízení majetku bez nutnosti jednorázového vynaložení potřebných finančních prostředků. (Fišerová, 2008)

### **3.8.3 Výhody a nevýhody finančního leasingu**

Jednou z hlavních výhod pořízení majetku formou finančního leasingu je menší administrativní náročnost, ve srovnání například s pořízením majetku na úvěr. K sepsání leasingové smlouvy obvykle leasingové společnosti vyžadují účetní závěrku minulého účetního období a v některých případech i mezitímní účetní závěrka aktuálního období. Zajištění vyžadují leasingové společnosti většinou jen u smluv s vysokou leasingovou hodnotou. S pořízením dopravního prostředku se váže povinnost zajistit si povinné

ručení. Leasingové společnosti do leasingových smluv stále častěji zahrnují povinné ručení a v některých případech i havarijní pojištění. Výhoda spočívá v úspoře času, který by byl stráven vyřizováním těchto doplňkových služeb, a navíc je povinné ručení a havarijní pojištění poskytované leasingovou společností za výhodnějších podmínek než jsou podmínky běžných pojišťoven. (Dvořáková, 2008; Valouch, 2008)

Administrativní náročnost zřízení úvěru je obvykle vyšší a to i přes to, že poslední dobou jsou banky a úvěrové instituce tlačeny konkurencí leasingových společností k zjednodušení administrativy při zřízení úvěru. Ale stále je například požadavek k zajištění úvěru vyšší, než je tomu u finančního leasingu. Samozřejmě za to může fakt, že v případě finančního leasingu je pronajímané aktivum po celou dobu „poskytnutí úvěru“ ve vlastnictví leasingové společnosti. Koupí na úvěr se předmět okamžitě stává majetkem kupujícího. Banka je tudíž v nevýhodě oproti leasingové společnosti, jelikož poskytuje úvěr na majetek, který nebude nikdy v jejím vlastnictví. Tato skutečnost ji nutí k zřízení zástavního práva k majetku, pokud vhodným majetkem klient disponuje, nebo musí požadovat od klienta ručitele. To samozřejmě svědčí o složitější administrativě. (Hinke, 2006; Valouch, 2008)

Nevýhodou pořízení majetku formou finančního leasingu možnost volně disponovat s majetkem. Pokud společnost potřebuje volně disponovat s majetkem je samozřejmě výhodnější pořizovat majetek na úvěr. Při tomto způsobu pořízení majetku se kupující v okamžiku podpisu kupní smlouvy stává vlastníkem majetku, kdežto v případě finančního leasingu je vlastníkem leasingová společnost. Nájemce nemůže bez souhlasu pronajímatele provádět opravy a technické zhodnocení. Toto omezení v případě pořízení majetku na úvěr odpadá. (Valouch, 2008)

#### **3.8.4 Vykazování finančního leasingu dle české legislativy**

V této části bude podobně vysvětlen postup vykazování finančního leasingu z obou pohledů – jak ze strany pronajímatele, tak i ze strany nájemce. Část bude věnována i daňové problematice finančního leasingu.

Vykazování finančního leasingu je upraveno v rámci české účetní legislativy v následujících zákonech.

### **Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví**

V zákoně o účetnictví (§ 28 odst. 3) je finanční leasing definován jako poskytnutí majetku za úplaty do užívání, kdy je uživatel oprávněn nebo povinen v průběhu užívání nebo po jeho ukončení nabýt vlastnické právo k poskytnutému majetku. (Zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví)

### **Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů**

Otázka vztahů finančního leasingu a jeho daňové účinnosti je upravena přímo v zákoně o dani z příjmu, který hovoří o finančním pronájmu s následnou koupí najaté věci (dále jen finanční leasing). Za předpokladu, že předmět finančního leasingu slouží k dosažení, zajištění a udržení zdanitelných příjmů nájemce, je nájemné vyplývající z tohoto smluvního vztahu daňově uznatelným nákladem, pokud je zařazeno ve správném účetním období – správně časově rozlišeno. (Zákon č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů)

### **Zákon č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty**

Dle zákona o DPH nemá plátce nárok na odpočet daně na vstupu při pořízení osobního automobilu, a to i při pořízení formou finančního leasingu a při technickém zhodnocení osobního automobilu dle § 33 zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů, ve kterém se dočteme, že za technické zhodnocení se považují výdaje na dokončení nástavby, přístavby a stavební úpravy, rekonstrukce a modernizace majetku, pokud převýší v úhrnu ve zdaňovací období 1995 částku 10 000 Kč a počínaje zdaňovacím obdobím 1996 částku 20 000 Kč a počínaje zdaňovacím obdobím 1998 částku 40 000 Kč. (Zákon č. 235/2004 Sb. o DPH)

### **Vykazování finančního leasingu u pronajímatele**

České legislativa, která se týká se finančního leasingu, se od mezinárodních účetních standardů liší v základní podstatě a tou je vlastnictví pronajímaného aktiva. České účetní standardy ponechávají vlastnická práva pronajímateli po celou dobu nájmu až po zaplacení (ve většině případů symbolické) kupní ceny. (Fišerová, 2008)

Pronajímatel má obvykle majetek rozdělený v analytické evidenci na dlouhodobý hmotný majetek pronajímaný a dlouhodobý hmotný majetek vlastní. Podle faktur,



splátkového kalendáře, výpisů z bankovního účtu a nájemní smlouvy účtuje pronajímatel o pohledávkách za nájemcem, výnosech z pronájmu, úhradách pohledávek na bankovní účet nebo na pokladnu. Po ukončení nájmu je účtováno pronajímatelem o úhradě kupní ceny a vyřazení majetku z evidence. (Fišerová, 2008)

Jednou z nejdůležitějších součástí vykazování finančního leasingu u pronajímatele je řádné časové rozlišení přijaté nájemné, rozdělit první mimořádnou splátku do nákladů období, do kterých časově spadají – tak, aby byla dodržena věcná a časová souvislost. Ve smlouvě může být určeno, že bude doba leasingu delší než doba splácení, v tomto případě inkasuje pronajímatel příjem, který náleží do výnosů až v příštím období. Částky, které časově připadají do příštího období, eviduje pronajímatel na účtu **Výnosy příštích období**.(Fišerová, 2008)

### **Vykazování finančního leasingu u nájemce**

Nájemce účtuje o splátkách nájemného. Předmět nájmu se při podepsání smlouvy nestává majetkem nájemce. Majetek je veden v účetnictví nájemce jen v podrozvahové evidenci. Až po zaplacení kupní ceny se stává majetkem nájemce.

Velmi důležité je při účtování o finančním leasingu i na straně nájemce dát pozor na správné časové rozlišení, aby nebyla porušena zásada věcné a časové souvislosti. Při hrazení mimořádné splátky musí tuto úhradu účtovat na účet Náklady příštích období a každý rok z tohoto účtu odúčtovat poměrnou část do nákladů.(Fišerová, 2008)

### **Daňové aspekty leasingu v ČR<sup>2</sup>**

Finanční leasing v české republice velmi ovlivňuje jeho daňová úprava. Jelikož se úprava finančního leasingu mezi lety 2007 a 2008 změnila a v současné době jsou v běhu stále smlouvy, které mají datum uzavření před 31. 12. 2007, uvádím zde podmínky pro obě časová období.

---

<sup>2</sup>Kapitola zpracována dle literatury (Zákon 586/1992 Sb. o daních z příjmu) z let 2007 a 2008

## **Podmínky finančního leasingu do 31. 12. 2007**

U pronajímatele a nájemce jsou podmínky daňové uznatelnosti dány zákonem o dani z příjmu. Pro nájemce a pronajímatele jsou z hlediska daňové úpravy separovaně definovány podmínky.

### **Nájemce**

U nájemce je daňově uznatelným výdajem správně časově rozlišené nájemné. Aby bylo nájemné správně časově rozlišeno, musí splnit podmínky uvedené v § 24 odst. 4. Všechny smlouvy, které byly uzavřeny před tímto datem, se řídí podmínkami pro toto období a ty jsou následující:

- 1) Doba nájmu je nejméně 20 % z doby odepisování dlouhodobého hmotného majetku, a zároveň musí být splněna podmínka:
  - u movitých věcí minimální doba leasingu 36 měsíců,
  - u nemovitostí minimální doba leasingu 8 let.
- 2) Kupní cena majetku musí být nižší nebo maximálně stejně vysoká jako by byla zůstatková cena vypočtená podle § 31 zákona o dani z příjmu, což je zůstatková cena při rovnoměrném odepisování, a zároveň musí následovat bezprostřední převod vlastnických práv po ukončení doby leasingu.  
Výjimka – pokud je zůstatková cena rovna nule, nemusí být tato podmínka dodržena.
- 3) Pokud je u fyzické osoby v obchodním majetku, pak je prováděn při prodeji časový test 5 let, jestli byl nebo nebyl dlouhodobý majetek v obchodním majetku. Pokud je splněn a tento majetek nebyl v obchodním majetku, je prodej od daně osvobozen.

### **Pronajímatel**

U pronajímatele se považuje příjem ke zdanění časově rozlišené nájemné z finančního leasingu. Jako daňově uznatelný výdaj jsou v jeho případě brány odpisy aktiva.

Při odepisování si pronajímatel může si vybrat způsob výpočtu odpisů dle:

- 1) §31 zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmu, rovnoměrné odepisování;
- 2) §32 zákona o daních z příjmu, zrychlené odepisování;
- 3) §30 odst. 4 zákona o daních z příjmu, kde je stanovena možnost pronajatý hmotný movitý majetek formou finančního pronájmu odepisovat rovnoměrně po dobu trvání pronájmu. Podle tohoto ustanovení si pronajímatel může odepsat 90 % vstupní ceny, pokud doba nájmu trvá alespoň 40 % doby odepisování, stanovené dle tabulky v prvním odstavci § 30. Pokud pronajímatel pronajímá aktivum delší dobu než je 40 % doby odepisování, zvedá se možnost odepsání větší části vstupní ceny daného aktiva. S každým procentem zvýšení doby odepisování se zvedá o jedno procento možnost odepsání vstupní ceny až do výše 100 %.

### **Podmínky finančního leasingu od 1. 1. 2008**

Novela zákona o dani z příjmu k 1. 1. 2008 přinesla mnohé změny a zpřísnila pravidla finančního leasingu. Finanční leasing byl do této novely velmi dobrým způsobem pořízení dlouhodobého majetku.

### **Nájemce**

Aby byl leasing z hlediska daňového uznatelný jako finanční, musí smlouva splňovat následující podmínky:

- 1) Doba nájmu se musí rovnat době odepisování dle § 30 zákona o daních z příjmu

**Tabulka 2: Doby odepisování dle §30 zákona o daních z příjmu**

Odpisová skupina	Doba odepisování
1	3 roky
2	5 let
3	10 let
4	20 let
5	30 let
6	50 let

Zdroj: Vlastní zpracování dle lit. Zákon 586/1992 Sb. o daních z příjmu

- 2) Kupní cena bude nižší nebo maximálně stejně vysoká jako by byla zůstatková cena při rovnoměrném odepisování a musí bezprostředně dojít k převodu vlastnických práv z pronajímatele na nájemce. Výjimka – pokud je zůstatková cena rovna nule, nemusí být tato podmínka dodržena.
- 3) Pokud je u fyzické osoby v obchodním majetku, pak je prováděn při prodeji časový test 5 let, jestli byl nebo nebyl dlouhodobý majetek v obchodním majetku. Pokud je splněn a tento majetek nebyl v obchodním majetku, je prodej od daně osvobozen.

### **Pronajímatel**

Pronajímatel si i v období od 1. 1. 2008 může uplatnit jako daňově uznatelné náklady odpisy. V tomto období může využít jen dva způsoby výpočtu odepisování, a to:

- 1) dle §31 zákona o dani z příjmu, rovnoměrné odepisování;
- 2) dle §32 zákona o dani z příjmu, zrychlené odepisování.

### **Přehled minimální doby trvání finančního leasingu**

Pro přehlednost jednu z hlavních změn, dobu odepisování, shrnu do tabulek 4 a 5 na následující straně.

**Tabulka 3: Doby odepisování/nájmu dlouhodobého hmotného majetku**

Majetek zařazen v odpisové skupině	Doba odepisování majetku	Minimální doba nájmu (smlouva uzavřena do 31. 12. 2007)	Minimální doba nájmu (majetek najat počínaje 1. 1. 2008)
1	3 roky	3 roky	3 roky
2	5 let	3 roky	5 let
3	10 let	3 roky	10 let

zdroj: Fišerová, 2008 (str. 106)

**Tabulka 4: Doby odepisování/nájmu nemovitostí**

Majetek	Minimální doba nájmu (smlouva uzavřena do 31. 12. 2007)	Minimální doba nájmu (majetek najat počínaje 1. 1. 2008)
Nemovitost (jejíž odpis je ZDP umožněn)	8 let	30 let

zdroj: Fišerová, 2008 (str. 106)

Doba nájmu se počítá ode dne, kdy byla věc nájemci přenechána ve stavu způsobilém k obvyklému užívání. Pro určení minimální doby nájmu tedy není rozhodující pouze okamžik uzavření leasingové smlouvy či okamžik prostého dodání pronajatého majetku, nýbrž okamžik předání ve stavu způsobilém k obvyklému užívání. Což například u automobilů je den přidělení registrační značky.

### **3.8.5 Vykazování finančního leasingu dle IFRS**

Problematikou leasingů se zabývá standard IAS 17 – Leasingy. Standard stanovuje pravidla pro zobrazení operativních a finančních leasingů v účetních závěrkách z hlediska nájemce a pronajímatele. (Dvořáková, 2008)

Cílem standardu je:

- odlišit finanční leasing, který je specifickým způsobem pořízení aktiva, od ostatních druhů nájmu, které jsou pouhou službou umožňující používání aktiva a jsou označovány jako operativní;
- stanovit postupy účetního vykazování finančních a operativních nájmů, tak aby byla zachována jejich věcná podstata.

Se standardem IAS 17 souvisí interpretace:

- IFRIC 4 – Určení zda smlouva obsahuje leasing,
- SIC 15 – Operativní leasingy,
- SIC 27 – Vyhodnocení transakcí uzavřených právní formou leasingu. (Krupová, 2009)

Standard IAS 17 používá ve spojení s finančním leasingem spoustu pojmů. Pro lepší pochopení následujících kapitol uvádím alespoň pár z nich.

### **Leasing**

Standardu IAS 17 - Leasingy definuje leasing jako dohodu, ve které pronajímatel poskytuje nájemci právo používat aktivum po stanovenou dobu za jednorázovou platbu nebo řadu plateb po smluvené období. (Dvořáková, 2008)

## **Operativní leasing**

Operativní leasing je takový leasing, který nesplňuje definici finančního leasingu. Zejména se při operativním leasingu nepřenáší veškerá rizika a užitky, které vyplývají z vlastnictví aktiva na nájemce. Jedná se tedy pouze o poskytovanou službu a z toho vychází i účetní zachycení. (Dvořáková, 2008)

## **Finanční leasing**

Finanční leasing vzniká na základě takové smlouvy, která přenáší v podstatě všechna rizika a užitky spojené s užíváním aktiva na nájemce. Pro klasifikaci leasingu jako finančního leasingu není rozhodující, zda dojde po skončení leasingu k převedení vlastnického práva. (Dvořáková, 2008)

## **Nevypověditelný leasing**

Přenesení rizik spojených s používáním aktiva je spojeno s tím, že nájemce nemá prakticky možnost leasing ukončit bez ztrát a rizik tím způsobených (nájemce musí například vyhledat třetí osobu, která od něj leasing odkoupí). V rozvaze je třeba dlouhodobý závazek z leasingu a používané aktivum vykázat, pokud by tak nebylo učiněno došlo by ke zkreslení účetních informací, nebyl by v pasivech vykázán mnohdy významný závazek a v aktivech by nebyly vykázány všechny budoucí užitky. Standard definuje na základě těchto souvislostí tzv. nevypověditelný leasing. (Dvořáková, 2008)

Jsou definovány případy, kdy tento leasing vypovědět lze, a to:

- a) je-li splněna nějaká málo pravděpodobná podmínka;
- b) se souhlasem pronajímatele najaté věci;
- c) v případě uzavření nové smlouvy o nájmu stejného nebo obdobného aktiva mezi stejným nájemcem a pronajímatelem;
- d) pokud nájemce zaplatí v případě ukončení leasingu dostatečně velkou částku, ze které lze na počátku leasingu usoudit, že ukončení leasingu je sice možné, ale pro nájemce nevýhodné. (Dvořáková, 2008)

## **Indikátory naznačující finanční leasing**

Standard definuje určité skutečnosti, ze kterých se dá usoudit, že se jedná o finanční leasing a ne pouze o operativní. V mnoha případech není hned na první pohled zřejmé, o který druh leasingu se jedná a to zejména u dlouhodobých pronájmů.

Indikátory naznačující finanční leasing jsou především následující:

- převedení vlastnictví aktiva na nájemce do konce nájemní doby;
- právo nájemce koupit aktivum za cenu nižší, než bude fair value (tržní hodnota) k datu možného odkupu, je-li dostatečně jisté, že toto právo bude využito;
- doba leasingu je sjednána na podstatnou dobu použitelnosti aktiva, i když vlastnictví nebude převedeno;
- na počátku leasingu se současná hodnota minimálních leasingových plateb rovná nebo je vyšší, než fair value pronajatého aktiva;
- pronajatá aktiva jsou tak zvláštní povahy, že bez větších úprav jsou pro jiného nájemce nepoužitelná. (Dvořáková, 2008)

## **Zaručená zbytková hodnota**

Zaručená zbytková hodnota určuje minimální hodnotu, která musí být pronajímateli vrácena. Pokud aktivum v okamžiku navrácení nemá tuto hodnotu, je nájemce povinen rozdíl doplatit.

Při nezaručené zbytkové hodnotě nájemce pouze najatou věc vrátí a nemá povinnost žádné platby. (Dvořáková, 2008)

## **Den založení leasingové smlouvy**

Za den založení leasingu je považován den, kdy byl leasing sjednán nebo den, od kterého jsou smluvní strany povinny naplnit ustanovení leasingové smlouvy. Toto datum je rozhodným dnem pro určení, zda se jedná o leasing operativní či finanční. Ekonomické podmínky platné k tomuto dni jsou tedy klíčové. Ke dni založení leasingové smlouvy jsou analyzovány indikátory finančního leasingu (například je

určena tržní hodnota najímaného aktiva). Den založení leasingové smlouvy bývá den, kdy dostává nájemce aktivum k dispozici, nebo den mu blízký, ale nemusí tomu tak být vždycky. (Dvořáková, 2008)

### **Den zahájení leasingu**

Dnem zahájení leasingu je den, od kterého je nájemce oprávněn užívat najatou věc. Tímto dnem začíná i faktické účtování obou stran o leasingu, tedy o pohledávkách, závazcích a najaté věci. (Dvořáková, 2008)

### **Minimální leasingové platby**

Do částky minimální leasingové platby jsou zahrnuty všechny jisté platby, které nájemce uhradí za najatou věc. Minimální leasingové platby jsou platby, které má nájemce zaplatit během doby leasingu nebo které mohou být na nájemci požadovány. Mohou to být pravidelné splátky, zálohy na pravidelné splátky, zálohy na kupní cenu, kupní cena aktiva (pokud je sjednáno zaplacení kupní cena nebo je pravděpodobné, že bude zaplacen). (Dvořáková, 2008)

### **Hrubá investice do leasingu**

Hrubá investice do leasingu zahrnuje minimální leasingové platby a částku nezaručené zbytkové hodnoty. Je to celkový peněžní i nepeněžní příjem, který z pronájmu pronajímatel získá. (Dvořáková, 2008; Krupová, 2009)

### **Čistá investice do leasingu**

Čistou investici do leasingu lze získat diskontováním hrubé investice do leasingu implicitní úrokovou mírou. (Dvořáková, 2008)

### **Doba leasingu**

Standard IAS 17 - Leasingy dobu leasingu definuje jako nevypověditelnou dobu, po kterou má nájemce aktivum v nájmu spolu s jinými lhůtami, ve kterých má nájemce právo pokračovat v leasingu. (Dvořáková, 2008) (Krupová, 2009)



## **Podmíněné nájemné**

Podmíněné nájemné je část leasingových plateb, která je (na základě smlouvy) stanovena variabilně. Může být stanovena procentem z dosažených užitků z aktiva (například tržeb) nebo v závislosti na tržní úrokové míře. (Dvořáková, 2008)

## **Implicitní úroková míra**

Implicitní úroková míra je taková úroková míra, při které se současná hodnoty budoucích splátek rovná fair value aktiva. (Dvořáková, 2008)

## **Vykazování finančního leasingu**

Finanční leasing je právní vztah na základě smlouvy o finančním leasingu mezi pronajímatelem (většinou leasingová společnost) a nájemcem. Tento vztah je z hlediska IFRS/IAS podobný poskytnutí dlouhodobé půjčky či úvěru. Během doby leasingu je tato půjčka splácena. Pohledávka může být zcela splacena peněžními prostředky, nebo je opotřeбенé aktivum vráceno pronajímateli jako nesplacený zůstatek půjčky. Tímto je nájem považován za ukončený.

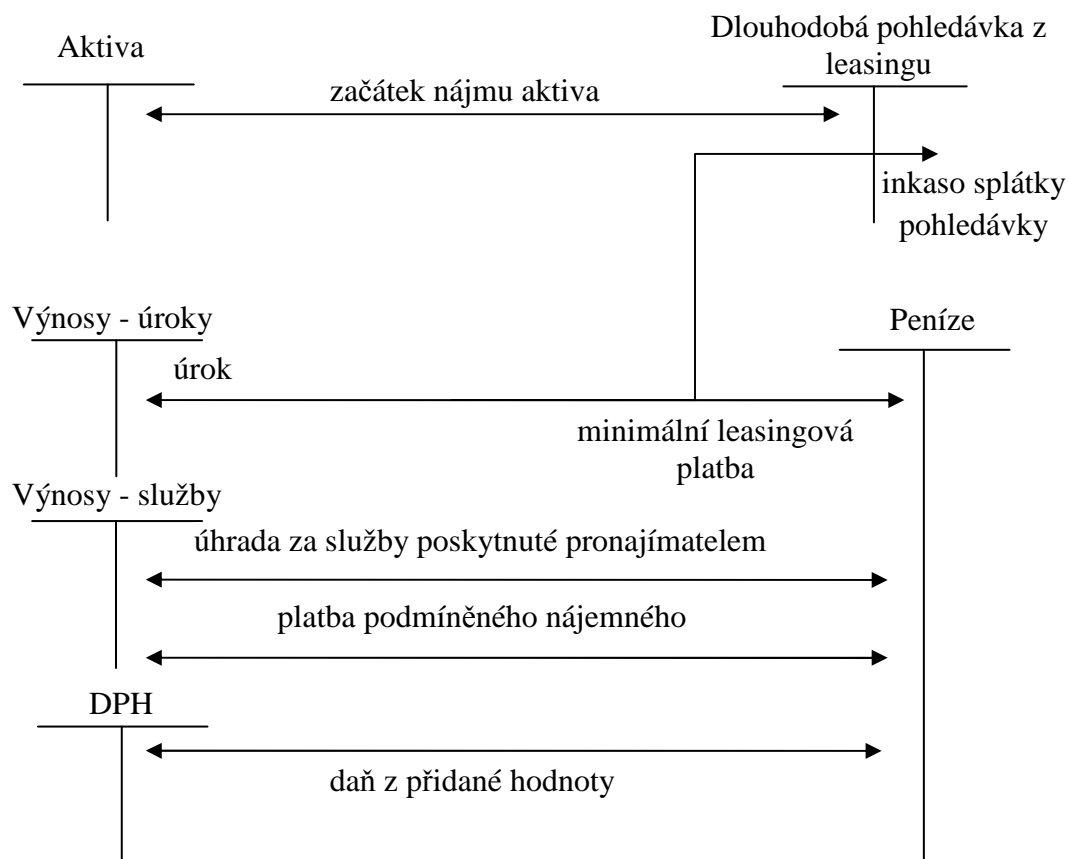
Hlavní rozdíl mezi standardem IAS 17 a českou úpravou finančního leasingu spočívá v právním vlastnictví pronajímaného aktiva. Dle české legislativy (jak už bylo výše řečeno) náleží vlastnictví aktiva pronajímateli, kdežto dle standardu IAS 17 eviduje aktivum ve svém majetku nájemce (s výjimkou nájmu celého podniku nebo části, kdy si nájemce zahrnout aktivum nemůže, v tomto případě mezinárodní standardy postupují stejně jako české – majetek je zahrnut v podrozvahové evidenci). Standard IAS 17 zásadu obsahu nad formou deklaruje i dodržuje, oproti českým účetním standardům, které tuto zásadu deklarují, ale v případě finančního leasingu nedodržují. (Dvořáková, 2008; Krupová, 2009)

### ***3.8.5.1 Vykazování finančního leasingu u pronajímatele***

Z pohledu pronajímatele je zapůjčení nepeněžního aktiva prostřednictvím finančního leasingu podobné jako poskytnutí dlouhodobé půjčky. Proto je nutné striktně dodržet oddělení hodnoty půjčky (pohledávky) a finanční výnosy (úroky plynoucí z půjčky). Pronajímatel na počátku finančního leasingu vytvoří pohledávku v hodnotě aktiva, aktivum ze své evidence vyřadí a jeho pozici v rozvaze nahradí dlouhodobá pohledávka.

Tato pohledávka je obvyklé splácena po celé období nájmu aktiva. (Dvořáková, 2008; Krupová 2009)

**Schéma 1: Vykazování finančního leasingu dle IAS 17 u pronajímatele**



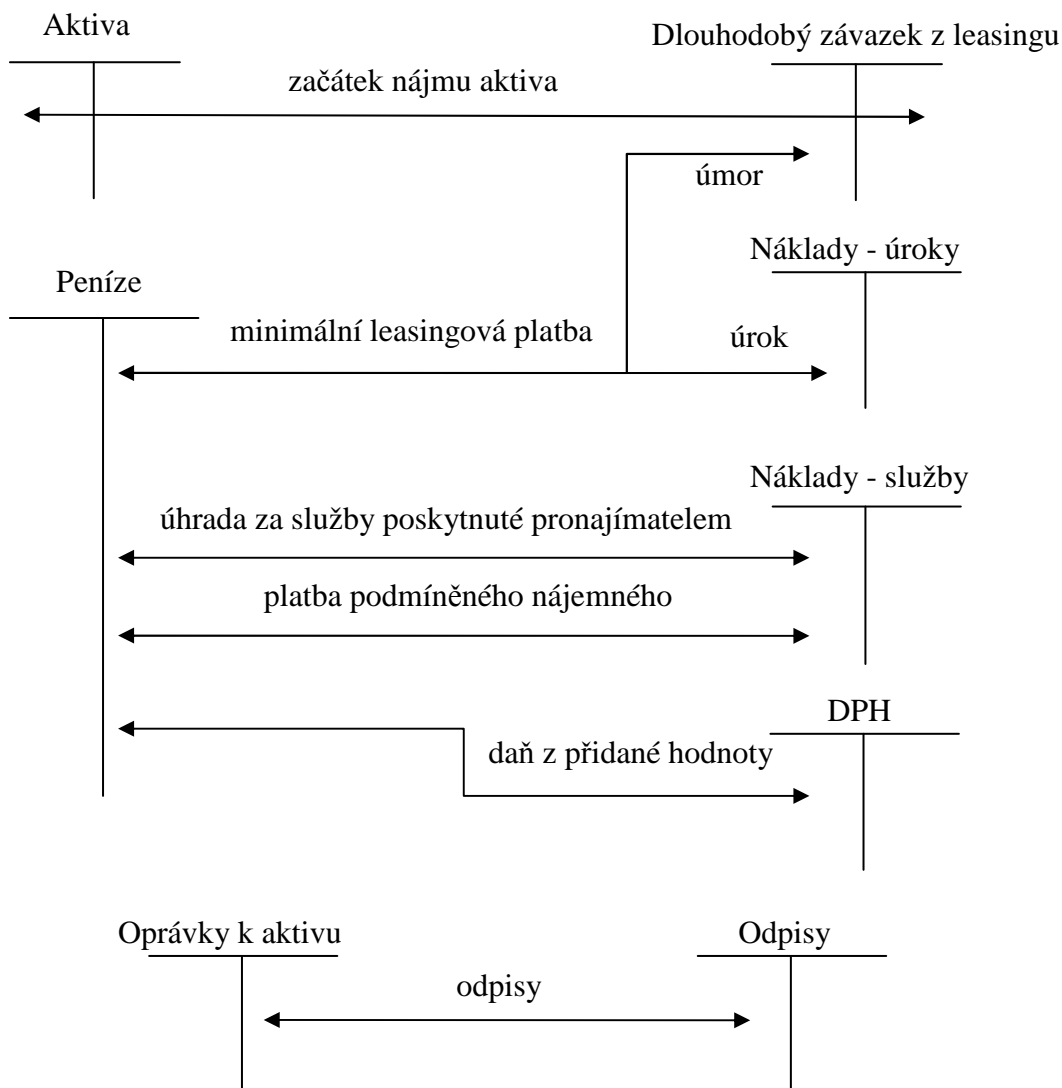
Zdroj: Vlastní zpracování na základě lit. Dvořáková, 2008 s. 120

U pronajímatele se začátek leasingu účtuje ve prospěch účtu aktiv. Pronajímatel vyřazuje daný majetek ze svého vlastnictví, zároveň pronajímateli vzniká dlouhodobá pohledávka z leasingu. Jednotlivé splátky jsou potom účtovány jako snížení dlouhodobé pohledávky z leasingu a přírůstek na účtu peníze. Každá splátka obsahuje i úrokovou část, která je u pronajímatele výnosem. Další platby, které pronajímateli zvyšují výnosy a zároveň i stav účtu peníze, jsou úhrady za poskytnuté služby a platba podmíněného nájemného. Pronajímatelé, kteří jsou plátcí daně z přidané hodnoty, kalkulují k výnosům i příslušnou výši daně. (Dvořáková, 2008; Krupová, 2009)

### 3.8.5.2 Vykazování finančního leasingu u nájemce

U nájemce musí být aktivum a závazek zachyceny na počátku nájmu ve stejné výši, a to v reálné hodnotě nebo v současné hodnotě nájemních plateb, pokud je tato hodnoty nižší. (Dvořáková, 2008; Krupová, 2009)

Schéma 2: Vykazování finančního leasingu dle IAS 17 u nájemce



Zdroj: Vlastní zpracování na základě lit. Dvořáková, 2008 s.121

U nájemce vykazování finančního leasingu probíhá přesně naopak než u pronajímatele. Finančním leasingem nájemce získá do svého majetku aktivum, které vykáže ve svém účetnictví na vrub účtu aktiv, a zároveň ve stejné výši o závazek, který postupně splácí. Pravidelná splátka pronajímateli je složena ze dvou částí. První část, úmor, snižuje závazek k pronajímateli a druhá je úrokem z „poskytnutého úvěru“. Dále může nájemce pronajímateli platit za služby jím poskytnuté či podmíněné nájemné. Jelikož je aktivum ve vlastnictví nájemce, je on oprávněn k pořízenému majetku vést odpisy. (Dvořáková, 2008; Krupová, 2009)

#### **4 Vymezení vlivu rozdílů mezi českými účetními předpisy a IFRS na obraz o finanční pozici a výkonnosti podniku**

Vliv rozdílného vykazování budu prezentovat na společnosti Lasmetal s. r. o., která má velkou část svého dlouhodobého majetku pořízenou formou finančního leasingu.

Společnost Lasmetal s. r. o. vznikla v roce 2005 jako ryze česká společnost. Již od svého založení se orientuje na službu zákazníkům v oblastech zakázkového zpracování plechů až po konečnou povrchovou úpravu výrobků.

LASMETAL s. r. o. je spolehlivým partnerem odběratelů, kteří pro svou výrobu potřebují kvalitního dodavatele se špičkovým technologickým zázemím a velkými zkušenostmi v této oblasti.

Schopnost realizovat malosériovou i velkosériovou výrobu a pružně reagovat na požadavky zákazníků činí ze společnosti LASMETAL s. r. o. jednoho z předních poskytovatelů služeb v oboru. Velkou předností jsou velmi krátké dodací termíny pro realizaci zakázek.

Individuální přístup ke každému zákazníkovi je samozřejmostí. Výroba je realizována na základě zákazníkem dodané dokumentace nebo návrhu, který je zpracován v konstrukčním pracovišti naší společnosti.

Společnost poskytuje v této oblasti kompletní technologický servis. Svým zákazníkům poskytuje zejména následující služby:

- Konstrukční zpracování dle požadavků zákazníka
- Plošné dělení plechových tabulí na CNC laserových dělicích centrech
- Ohýbání polotovarů na CNC ohraňovacích lisech
- Svařování metodami MIG / MAG, TIG / WIG
- Bodové svařování do síly plechu 3 + 3 mm
- Zakružování plechů CNC hydraulickou čtyřválcovou zakružovačkou
- Povrchová úprava výrobků - lakování a galvanické pokovování
- Všechny druhy zámečnických prací
- Montáž výrobků

Společnost má velký podíl dlouhodobého majetku pořízeného formou finančního leasingu. Bez toho majetku by společnost nemohla poskytovat svým odběratelům služby, které jim v nynější době poskytuje. Abych mohla prezentovat vliv rozdílného vykazování majetku, provedu finanční analýzu stávajících, skutečných, výkazů a poté upravím výkazy o položky, které se týkají finančního leasingu podle informací, které mi společnost poskytla. Společnost v mnou analyzované době pořídila 14 položek dlouhodobého majetku formou finančního leasingu. Pro všechny položky pořízené formou finančního leasingu jsem vytvořila tabulky pro přehled plateb v jednotlivých letech, přehled odpisů a zůstatkových cen v jednotlivých letech. Pro jejich velký rozsah jsem je zařadila do příloh. Všechny následující výpočtové tabulky, dle kterých jsou upravovány výkazy, z těchto údajů vychází.

#### **4.1 Úprava rozvahy a výkazu zisku a ztráty**

Pro přehlednost jsem výkazy ze sledovaných 5 let seskupila do jedné tabulky – jsou uvedeny v přílohách mé diplomové práce. V těchto tabulkách jsem uvedla pouze vyplněné řádky výkazů.

V dalším kroku jsem vyčíslila částky, o které je nutné upravit finanční výkazy. Konečnou výši závazku vůči leasingovou společnostmi pro každý rok sledovaného období, výši plateb, která se musela podle české legislativy časově rozlišit na náklady běžného období a náklady příštího období. Nyní budou účtovány jako snižování závazku za leasingovou společnostmi, proto se musí z nákladů běžného i příštího období odstranit. Dále je nutno vyčíslit odpisy, které budou místo nájemného tvořit náklady.

**Tabulka 5: Přehled plateb v jednotlivých letech (v tisících Kč)**

<b>Rok /majetek</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>1</b>	365	411	415	420	176	0	0	0
<b>2</b>	74	55	55	20	2	0	0	0
<b>3</b>	176	121	121	121	31	0	0	0
<b>4</b>	1 940	1 263	1 273	1 286	324	0	0	0
<b>5</b>	47	24	0	0	0	0	0	0
<b>6</b>	0	137	133	133	133	11	0	0
<b>7</b>	0	130	126	126	126	11	0	0
<b>8</b>	0	1 290	2 691	2 764	2 759	2 721	2 041	0
<b>9</b>	0	0	163	104	104	43	0	0
<b>10</b>	0	0	186	194	194	194	177	0
<b>11</b>	0	0	310	168	168	168	112	0
<b>12</b>	0	0	89	68	68	23	0	0
<b>13</b>	0	0	207	197	197	197	165	0
<b>14</b>	0	0	744	525	525	525	525	645
<b>SUMA</b>	<b>2 602</b>	<b>3 431</b>	<b>6 513</b>	<b>6 126</b>	<b>4 807</b>	<b>3 893</b>	<b>3 020</b>	<b>645</b>

Zdroj: vlastní zpracování

**Tabulka 6: Závazky vůči leasingové společnosti (v tisících Kč)**

<b>Rok</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
<b>Majetek</b>			
<b>1</b>	1 787	0	0
<b>2</b>	205	0	0
<b>3</b>	570	0	0
<b>4</b>	6 085	0	0
<b>5</b>	71	0	0
<b>6</b>	0	549	0
<b>7</b>	0	519	0
<b>8</b>	0	14 265	0
<b>9</b>	0	0	414
<b>10</b>	0	0	944
<b>11</b>	0	0	927
<b>12</b>	0	0	248
<b>13</b>	0	0	263
<b>14</b>	0	0	3 490
<b>SUMA (v tis. Kč)</b>	<b>8 718</b>	<b>15 333</b>	<b>6 286</b>

Zdroj: vlastní zpracování

Po sumarizaci jednotlivých pohledávek a plateb vypočtu konečný stav závazku za jednotlivá období, který potom vstoupí do rozvahy do dlouhodobých závazků.

**Tabulka 7: Konečný stav závazku vůči leasingové společnosti (v tisících Kč)**

<b>ROK</b>	<b>Závazek</b>	<b>Platba</b>	<b>Konečný stav závazku</b>
<b>2005</b>	8 718	2 602	<b>6 116</b>
<b>2006</b>	15 333	3 431	<b>18 018</b>
<b>2007</b>	6 986	6 513	<b>18 491</b>
<b>2008</b>	0	6 126	<b>12 365</b>
<b>2009</b>	0	4 807	<b>7 558</b>
<b>2010</b>	0	3 893	<b>3 665</b>
<b>2011</b>	0	3 020	<b>645</b>
<b>2012</b>	0	645	<b>0</b>

Zdroj: vlastní zpracování

Dále do rozvahy musí vstoupit majetek, kterého se leasing týká. Ve sloupci Nákup SMV jsou částky za jednotlivá období. Konečný stav SMV jsou kumulované částky z období již proběhlých.

**Tabulka 8: Konečný stav leasovaného majetku (v tisících Kč)**

<b>ROK</b>	<b>Nákup SMV</b>	<b>Konečný stav SMV</b>
<b>2005</b>	8 718	8 718
<b>2006</b>	15 333	24 051
<b>2007</b>	6 986	31 037
<b>2008</b>	0	31 037
<b>2009</b>	0	31 037

Zdroj: vlastní zpracování

Dle české legislativy společnost musela náklady rozlišovat na náklady připadající do běžného a do příštích období. Tyto náklady je nutné z účetnictví vyřadit. Náklady běžného období z výkazu zisku a ztráty a náklady příštích z rozvahy, přesněji z časového rozlišení. Proto je nutné vyčíslit výši připadající na jednotlivá období.



**Tabulka 9: Daňově uznatelné náklady (nájemné v tisících Kč)**

<b>Rok/ majetek</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>1</b>	258	443	445	451	189	0	0	0
<b>2</b>	31	41	41	41	41	10	0	0
<b>3</b>	107	142	142	142	35	0	0	0
<b>4</b>	1 136	1 510	1 520	1 533	386	0	0	0
<b>5</b>	20	24	24	4	0	0	0	0
<b>6</b>	0	65	157	157	157	13	0	0
<b>7</b>	0	62	148	148	148	12	0	0
<b>8</b>	0	938	2 815	2 889	2 884	2 844	1 896	0
<b>9</b>	0	0	81	138	138	57	0	0
<b>10</b>	0	0	39	236	236	236	197	0
<b>11</b>	0	0	77	232	232	232	154	0
<b>12</b>	0	0	55	83	83	28	0	0
<b>13</b>	0	0	40	241	241	241	201	0
<b>14</b>	0	0	582	698	698	698	698	116
<b>SUMA</b>	<b>1 552</b>	<b>3 225</b>	<b>6 166</b>	<b>6 993</b>	<b>5 468</b>	<b>4 371</b>	<b>3 146</b>	<b>116</b>

Zdroj: vlastní zpracování

Na základě výpočtu z tabulky č. 9 odstraním z výkazu zisku a ztrát náklady, které do nákladu podle IFRS nepatří. Proto nájemné odečtu z položky služby výkazu zisku a ztráty.

Ze sumarizace plateb a daňově uznatelných nákladů uvedených v tabulkách 9 a 13 je vyčíslena částka, která byla v jednotlivých obdobích vykazována v položkách časového rozlišení aktiv, resp. V položce náklady příštích období.

**Tabulka 10: Náklady příštích období (v tisících Kč)**

<b>ROK</b>	<b>Platba</b>	<b>Daňově uznatelné náklady</b>	<b>Náklady příštích období</b>
<b>2005</b>	2 602	1 552	<b>1 050</b>
<b>2006</b>	3 431	3 225	<b>1 256</b>
<b>2007</b>	6 513	6 166	<b>1 603</b>
<b>2008</b>	6 126	6 993	<b>736</b>
<b>2009</b>	4 807	5 468	<b>75</b>
<b>2010</b>	3 893	4 371	<b>-403</b>
<b>2011</b>	3 020	3 146	<b>-529</b>
<b>2012</b>	645	116	<b>0</b>

Zdroj: vlastní zpracování

Z nákladů jsem vypočetla vše, co se bude muset z nákladů vyřadit, ale také tam musím zase přidat náklady, které podle IFRS patří.

**Tabulka 11: Odpisy leasovaného majetku (v tisících Kč)**

<b>Rok/ majetek</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>
<b>1</b>	98	188	188	188	188	188	188	188	188	188	0	0
<b>2</b>	11	22	22	22	22	22	22	21	21	21	0	0
<b>3</b>	32	60	60	60	60	60	60	60	60	60	0	0
<b>4</b>	335	639	639	639	639	639	639	639	639	639	0	0
<b>5</b>	14	28	28	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>6</b>	0	78	157	122	122	70	0	0	0	0	0	0
<b>7</b>	0	74	148	115	115	66	0	0	0	0	0	0
<b>8</b>	0	784	1 498	1 498	1 498	1 498	1 498	1 498	1 498	1 498	1 498	0
<b>9</b>	0	0	59	92	92	92	79	0	0	0	0	0
<b>10</b>	0	0	134	210	210	210	180	0	0	0	0	0
<b>11</b>	0	0	131	206	206	206	176	0	0	0	0	0
<b>12</b>	0	0	13	26	26	26	26	26	26	26	26	26
<b>13</b>	0	0	137	214	214	214	183	0	0	0	0	0
<b>14</b>	0	0	192	367	367	366	366	366	366	366	366	366
<b>SUMA</b>	<b>490</b>	<b>1 873</b>	<b>3 406</b>	<b>3 759</b>	<b>3 759</b>	<b>3 657</b>	<b>3 417</b>	<b>2 798</b>	<b>2 798</b>	<b>2 798</b>	<b>1 890</b>	<b>392</b>

Zdroj: vlastní zpracování

V následující tabulce jsem si všechny tyto změny sumarizovala. Ve upravených výkazech (všechny roky v jedné tabulce) uvádím částky již upravené o sloupec Korekce. Proto zde, aby byl přesně vidět průběh těchto změn, uvádím dlouhodobý majetek jak v hodnotě bez úpravy o odpisy tak i odpisy a oprávky tak i dlouhodobý majetek po úpravě o oprávky. Upravené výkazy jsou přílohou této diplomové práce.

**Tabulka 12: Změny položek v rozvaze a výkazu zisku a ztráty (v tisících Kč)**

<b>Změny položek v rozvahách a výkazech zisku a ztráty</b>					
<b>Položka</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Samostatné movité věci	8 718	24 051	31 037	31 037	31 037
Oprávky	490	2 363	5 769	9 528	13 287
NETTO Samostatné movité věci	8 228	21 688	25 268	21 509	17 750
Závazek	6 116	18 018	18 491	12 365	7 558
Časové rozlišení (NPO)	1 050	1 256	1 603	736	75
Odpisy	490	1 873	3 406	3 759	3 759
Nájemné	1 552	3 225	6 166	6 993	5 468
Daňového závazku	287	730	1 632	2 479	2 479
Daň	287	443	902	847	0
Výsledek hospodaření z minulých let	0	775	1 684	3 542	5 929
<b>Vliv na výsledek hospodaření - Rozvaha</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
	<b>775</b>	<b>909</b>	<b>1858</b>	<b>2387</b>	<b>1709</b>
Zvýšení aktiv	8 228	21 688	25 268	21 509	17 750
Snížení časového rozlišení	1 050	1 256	1 603	736	75
Zvýšení pasiv	6 403	19 523	21 807	18 386	15 966
<b>Vliv na výsledek hospodaření - VZZ</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
	<b>775</b>	<b>909</b>	<b>1858</b>	<b>2387</b>	<b>1709</b>
Zvýšení nákladů	777	2 316	4 308	4 606	3 759
Snížení nákladu	1 552	3 225	6 166	6 993	5 468

Zdroj: vlastní zpracování

## 4.2 Hodnocení finanční situace podniku

Pro zhodnocení, jak ovlivňuje rozdílné vykazování finančního leasingu obraz o finanční pozici a výkonnosti podniku, jsem vybrala pouze relevantní ukazatele.

### 4.2.1 Poměrové ukazatele

Z poměrových ukazatelů jsem si vybrala ukazatele zadluženosti, využití aktiv a rentability. Hodnocení ukazatelů uvádím nejdříve před úpravou o částky finančního leasingu a následně po úpravě o vykazování finančního leasingu podle mezinárodních standardů.

## Zadluženost

Společnost měla v roce 2005 velký podíl cizího kapitálu. Ukazatel věřitelského rizika prvního roku proto není příliš pozitivní. Hodnota 0,9 vypovídá o velmi velké závislosti na cizích zdrojích. V následujících letech se ale pro společnost situace velmi zlepšila. Hodnoty v letech 2007 až 2009 se pohybují od 0,25 po 0,4 což je nízké až průměrné zadlužení. Společnosti velmi pomohlo k lepším hodnotám zvýšení podílu vlastního kapitálu výsledkem hospodaření, který kumuluje ve společnosti.

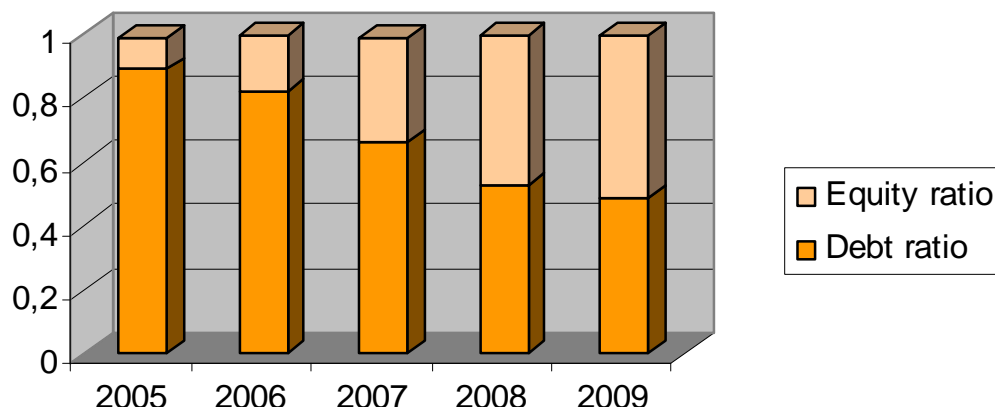
Doba splacení dluhu společnosti je krátká, a to do 3 let, díky dobrým výsledkům v oblasti peněžních toků. Dle tohoto ukazatele lze o společnosti usuzovat, že je ve velmi dobré pozici. Své závazky pomocí vlastní činnosti splácí dle výpočtu doby splacení do tří let.

Společnost je silně překapitalizovaná. Hodnoty se pohybují hodně nad doporučenou hodnotou 0,7. Podnik tedy kryje oběžná aktiva vlastními zdroji. Vlastní zdroje jsou velmi drahým zdrojem krytí oběžného majetku. Dalo by se říct, že používání vlastního kapitálu ke krytí oběžných aktiv je přehnaným luxusem.

**Tabulka 13 : Hodnoty ukazatelů zadluženosti před úpravou vykazování finančního leasingu**

<b>Zadluženost</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Debt ratio	0,90	0,63	0,40	0,25	0,35
Equity ratio	0,10	0,37	0,60	0,75	0,65
Doba splácení dluhu	3,01	2,99	-0,02	-0,55	-0,01
Překapitalizování	0,56	2,46	6,79	2,50	3,86
Podkapitalizování	1,77	0,41	0,15	0,40	0,26

Zdroj: vlastní zpracování



**Graf 1: Poměr vlastního a cizího kapitálu na celkovém kapitálu společnosti před úpravou vykazování finančního leasingu (Zdroj: vlastní zpracování)**

Po úpravě o hodnoty finančního leasingu se v oblasti celkového zadlužení situace změnila k horšímu. Společnost má v letech 2006 až 2009 vyšší hodnotu zadlužení než před úpravou. Ale stále se nachází v letech 2007 až 2009 mezi hodnotami 0,5 – 0,9, což jsou hodnoty vysoké, ale ne ještě rizikové. Dle vývoje, který je pozorovatelný v těchto 5-ti letech, se dá usuzovat, že pokud by společnost vykazovala leasing dle IFRS a situace ve společnosti by se vyvíjela jako doposud, její zadluženost by v dalších letech měla klesat. Takže v oblasti zadlužení podává vykazování dle IFRS vyšší hodnoty. V první řadě je to způsobeno vykázáním závazku z finančního leasingu v pasivěch společnosti a ne jen a pouze v podrozvahové evidenci, která se do výpočtů finanční analýzy nepočítá, a proto je dle mého soudu vykazování dle IFRS nezkreslené.

Doba splácení dluhu se tímto zvýšením závazků také změnila. Při vykazování dle IFRS je společnost schopna uhradit své závazky do pěti let. A to i v roce 2007, kdy je doba splácení dluhu nejdelší.

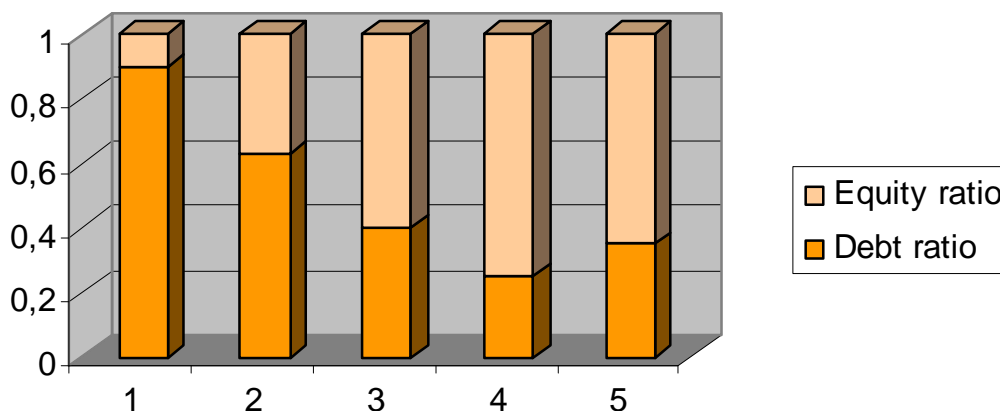
Změnou vykazování finančního leasingu se velmi zlepšily hodnoty ukazatel překapitalizovanosti, přičemž to nebylo v neprospěch hodnot odkapitalizování. Ukazatel už se nepohybuje vysoko. V posledních dvou letech je na úrovni doporučené hodnoty. V prvním roce se společnost dle ukazatelů kapitálové struktury (překapitalizování a podkapitalizování) jeví jako podkapitalizovaná, v takovém případě podnik kryje část

dlouhodobého majetku krátkodobými dluhy, což je v mnohých případech horší než překapitalizování. V následujících letech se hodnoty blíží k doporučeným.

**Tabulka 14 : Hodnoty ukazatelů zadluženosti po úpravě vykazování finančního leasingu**

<b>Zadluženost</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Debt ratio	0,89	0,82	0,66	0,53	0,49
Equity ratio	0,10	0,18	0,33	0,47	0,51
Doba splácení dluhu	2,66	4,89	1,64	1,95	4,07
Překapitalizování	0,14	0,23	0,51	0,64	0,74
Podkapitalizování	1,24	0,91	0,82	0,89	0,89

Zdroj: vlastní zpracování



**Graf 2: Poměr vlastního a cizího kapitálu na celkovém kapitálu společnosti po úpravě vykazování finančního leasingu (Zdroj: vlastní zpracování)**

### Ukazatele využití aktiv

Při výpočtu ukazatelů využití aktiv z hodnot ve finančních výkazech vykazovaných dle české účetní legislativy je obrat celkových aktiv nad průměrnými hodnotami tohoto ukazatele, jen první rok je lehce pod spodní hranicí. Hodnoty tohoto ukazatele se mají pohybovat mezi 1,6 a 2,9. Z tabulky 15 na následující straně je tedy zřejmé, že společnost podle interpretace výsledků tohoto ukazatele nemá pro svoji činnost dostatečnou výši celkových aktiv.

**Tabulka 15: Hodnoty ukazatelů aktivity před úpravou vykazování finančního leasingu**

<b>Aktivita před úpravou</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Celkových aktiv	1,58	3,40	3,28	3,48	2,57
Stálých aktiv	9,39	22,51	37,38	11,55	15,23

Zdroj: vlastní zpracování

Po úpravě o finanční leasing se hodnoty využití aktiv dostaly pod spodní hranici průměrných hodnot. Je zřejmé, že změnou systému vykazování finančního leasingu, tedy v mém případě zařazením majetku pořízeného formou finančního leasingu do majetku podniku, se obraz o využívání aktiv velmi změní. Nyní výsledné hodnoty tohoto ukazatele říkají pravý opak než při vykazování dle české účetní legislativy. Společnost by podle výkladu tohoto ukazatele měla uvažovat o redukci svých aktiv. S majetkem pořízeným formou finančního leasingu je ve společnosti více dlouhodobého majetku, tím pádem se obrat aktiv snižuje. Dokonce podle doporučených hodnot ukazatele využití aktiv a interpretace z nich vyplývající je majetku více, než společnost potřebuje.

**Tabulka 16: Hodnoty ukazatelů aktivity po úpravě vykazování finančního leasingu**

<b>Aktivita po úpravě</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Celkových aktiv	0,69	1,11	1,36	1,40	0,96
Stálých aktiv	0,98	1,45	2,06	1,89	1,38

Zdroj: vlastní zpracování

### **Ukazatele rentability**

V prvním roce je velmi nízká hodnota ukazatele rentability aktiv. Jelikož se jedná o první rok, není nutné z toho usuzovat nic špatného. V letech 2006 a 2007 je rentabilita aktiv vysoká, v těchto letech je vysoký výsledek hospodaření a díky tomuto faktu je hodnota ukazatele rentability aktiv velmi vysoká. Hodnoty této rentability se většinou pohybují kolem 6 – 8 %. V roce 2008 se opět výsledek hospodaření a tím hodnoty ukazatel rentability velmi snížily. V roce 2009 podnik realizoval ztrátu. Hodnoty ukazatele rentabilit jsou proto v těchto letech záporné.

Rentabilita tržeb by měla být v čase rostoucí, což sledujeme do roku 2007. Od roku 2008 se tržby snižují a výsledek hospodaření také. V roce 2008 se výrazně snížil

výsledek hospodaření, ale snížení tržeb není tak výrazné, proto se výrazně snížila rentabilita tržeb. Všechny hodnoty ukazatelů rentability jsou nad oborovými průměry v dobrých letech. Tudíž je na tom podnik oproti průměrným oboru výrazně lépe.

**Tabulka 17: Hodnoty ukazatelů rentability před úpravou vykazování finanční leasingu**

<b>Rentabilita</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
ROA	2,45 %	31,70 %	37,75 %	3,78 %	-35,37 %
ROE	25,79 %	85,30 %	63,36 %	5,02 %	-54,36 %
ROS	1,55 %	9,32 %	11,51 %	1,09 %	-13,79 %

Zdroj: vlastní zpracování

**Tabulka 18: Oborové průměry hodnot ukazatelů rentability**

<b>Rentabilita</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
<b>ROA</b>	6,17 %	7,33 %	8,34 %
<b>ROE</b>	11,83 %	13,96 %	15,94 %
<b>ROS</b>	5,35 %	6,21 %	7,03 %

Zdroj: Český statistický úřad

Po úpravě o data finančního leasingu se rentabilita celkových aktiv snižuje k běžným hodnotám tohoto ukazatele. Díky snížení nákladů (záměna nájemného za odpisy) se zvyšuje výsledek hospodaření a tím i hodnoty rentability v letech 2005 a 2008 oproti původním hodnotám. V roce 2009 je hodnota rentability celkových aktiv stále záporná ale již ne tak výrazně. Právě kvůli tomuto srovnání jsem uváděla rentabilitu i když je výsledek hospodaření záporný.

Hodnoty rentability tržeb po úpravě o finanční leasing se zvýšily přičiněním zvýšení výsledku hospodaření. Výsledek hospodaření se zvýšil díky snížení nákladů, tedy záměnou nájemného za odpisy.

**Tabulka 19: Hodnoty ukazatelů rentability po úpravě vykazování finančního leasingu**

<b>Rentabilita</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
ROA	7,08 %	13,31 %	20,26 %	8,39 %	-7,11 %
ROE	69,56 %	75,44 %	60,51 %	17,71 %	-13,84 %
ROS	10,19 %	12,03 %	14,88 %	5,99 %	-7,44 %

Zdroj: vlastní zpracování



#### 4.2.2 Soustavy poměrových ukazatelů

V této části jsem zhodnotila finanční situaci společnosti pomocí soustav poměrových ukazatelů. Vybrala jsem si Kralickuv Quick test a index IN05.

##### 4.2.2.1 Quick test

Quick test, který hodnotí čtyři různé poměrové ukazatele známkovacím systémem, pro podnik vychází při rozdílném vykazování odlišně.

**Tabulka 20: Hodnoty Quick testu před úpravou vykazování finančního leasingu**

Quick test	2005	2006	2007	2008	2009
Kvóta vlastního kapitálu	9,52 %	37,16 %	59,57 %	75,29 %	65,07 %
Doba splácení dluhu CF	3,01	2,99	-0,02	-0,55	-0,01
EBIT/Celková aktiva	3,06 %	41,94 %	50,20 %	5,98 %	-34,80 %
Provozní CF/Provozní výn.	1,93 %	12,34 %	15,31 %	1,72 %	-13,56 %

Quick test	2005	2006	2007	2008	2009
Kvóta vlastního kapitálu	4	1	1	1	1
Doba splácení dluhu CF	2	1	1	1	1
ROA	4	1	1	3	5
CF v tržbách	4	2	1	4	5
<b>Hodnocení situace</b>	<b>3,5</b>	<b>1,25</b>	<b>1</b>	<b>2,25</b>	<b>3</b>

Zdroj: vlastní zpracování

Dle vykázaných účetních informací je podnik v roce 2005 s průměrnou známkou 3,5 ve špatné situaci. Je to z toho důvodu, že se jedná o první rok podnikání, který většinou nebývá ve firmách úspěšným rokem, navíc společnost se v dalších dvou letech velmi spravila. V roce 2007 byla hodnocena podle Kralickova Quick testu jako společnost ve velmi dobré situaci. Ale v roce 2008 a 2009 se situace obrací zase k horšímu. A společnost se propadá zase k známce 3. Znamka 3 je hranicí, nad kterou už není hodnocení pro společnost vůbec pozitivní, pokud bych nebrala v úvahu žádné externí informace tak obecně známka 3 Kralickova Quicktestu značí to, že podnik směřuje k bankrotu. Analyzovat podnik bez obeznámením se se situací, ve které se podnik nebo celý svět momentálně nachází. Hodnoty roku 2009 byly poznamenány celosvětovou hospodářskou krizí. Dle výsledků hodnocení podniku je patrné, že společnost byla hospodářskou krizí zasažena. V posledním roce je špatná situace dána hlavně záporným výsledkem hospodaření, který má vliv na ukazatel rentability celkových aktiv.

**Tabulka 21: Hodnoty Quick testu po úpravě vykazování finančního leasingu**

Quick test	2005	2006	2007	2008	2009
Kvóta vlastního kapitálu	10,18 %	17,64 %	33,49 %	47,36 %	51,36 %
Doba splácení dluhu CF	2,66	4,89	1,64	1,95	4,07
EBIT/Celková aktiva	9,57 %	18,10 %	27,66 %	11,71 %	-6,89 %
Provozní CF/Provozní výn.	13,77 %	16,37 %	20,32 %	8,37 %	-7,21 %

Quick test	2005	2006	2007	2008	2009
Kvóta vlastního kapitálu	3	3	1	1	1
Doba splácení dluhu CF	1	3	1	1	1
ROA	2	1	1	1	5
CF v tržbách	2	1	1	3	5
<b>Hodnocení situace</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1,5</b>	<b>3</b>

Zdroj: vlastní zpracování

Po úpravách o rozdíly ve vykazování finančního leasingu se situace vyvíjí podobně, jen s tou změnou, že je situace pro společnost ve třech ze sledovaných pěti let hodnocena lepší známkou. V prvním roce dokonce o 1,5 stupně lepší než s vykazováním finančního leasingu dle české legislativy. Ale poslední rok je stále hodnocen známkou 3, je to dáno hlavně záporným celkovým cash flow a záporným výsledkem hospodaření. Dle procentuálního vyjádření (ne výsledná známka, kterou dle výsledku přisuzuje Kralickův Quick test) se situace úpravou zlepšila.

Po úpravě se o společnosti, s výjimkou posledního roku, dá říct, že je prosperující podnikem. Před úpravou se nacházela ve třech letech za hranicí známky 2. Pokud by se srovnávala společnost se zahraničním podnikem vykazujícím finanční leasing dle IFRS/IAS, byla by společnost velmi znevýhodněna tím, že vykazuje dle české legislativy. Jak už bylo uvedeno, poslední rok je ovlivněn hospodářskou krizí. Proto je tento rok hodnocen dle Kralickova Quick testu takto špatnou známkou jak před úpravou tak i po úpravě o finanční leasing.

#### **4.2.2.2 Index IN 05**

Hodnota indexu IN 05 pro společnost Lasmetal s. r. o. podává podobné hodnocení jako Kralickův Quick test. Nejlepším rokem je také rok 2007, tj. střed sledovaného období, rok před i rok po jsou slabší, jak před úpravou, tak po úpravě. První a poslední rok sledovaného období, podnik netvoří hodnotu pro své vlastníky. Není tu žádný výsledek v šedé zóně., tedy situace, která se považuje za nevyhraněnou.

**Tabulka 22: Hodnoty indexu IN 05 před úpravou vykazování finančního leasingu**

	2005	2006	2007	2008	2009
X1	0,1437	0,2069	0,3220	0,5261	0,3748
X2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
X3	0,1213	1,6650	1,9929	0,2374	-1,3816
X4	0,3305	0,7124	0,6893	0,7293	0,5412
X5	0,0654	0,1545	0,1996	0,2340	0,2118
<b>Index IN 05</b>	<b>0,66</b>	<b>2,74</b>	<b>3,20</b>	<b>1,73</b>	<b>-0,25</b>

Zdroj: vlastní zpracování

Před úpravou výkazů o předměty finančního leasingu se podnik v letech 2006 – 2008 držel nad hranicí 1,6. To je dle indexu IN05 finančně zdravý podnik, neboli podnik tvořící hodnotu. V letech 2005 a 2009 je podnik v hodnotách, které index IN05 označuje jako hodnoty v oblasti netvořící hodnotu a nachází se v bezprostředním ohrožení.

**Tabulka 23: Hodnoty indexu IN 05 po úpravě vykazování finančního leasingu**

	2005	2006	2007	2008	2009
X1	0,1455	0,1581	0,1955	0,2470	0,2677
X2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
X3	0,3800	0,7186	1,0982	0,4648	-0,2737
X4	0,1450	0,2318	0,2861	0,2936	0,2016
X5	0,0619	0,1315	0,1579	0,1363	0,1260
<b>Index IN 05</b>	<b>0,73</b>	<b>1,24</b>	<b>1,74</b>	<b>1,14</b>	<b>0,32</b>

Zdroj: vlastní zpracování

Po úpravě se ovšem situace mění, podnik se v letech 2006 a 2008 se dostává do tzv. “šedé zóny“. Ale úprava, kterou jsem provedla, pomohla výsledkům let 2005 a 2009, které se posunuly alespoň k šedé zóně. V roce 2009 se již nenachází v záporných hodnotách. To je zapříčiněno menší ztrátou, náklady se snížily v důsledku vyřazení nájemného a použití odpisů. Propad v roce 2006 po úpravě oproti stejnému období před úpravou je dán velkým zvýšením aktiv. Proto je poměr výsledku hospodaření oproti aktivům o tolik nižší, i když se výsledek hospodaření úpravami nákladů o více jak 1,3 mil. zvýšil.

### 4.3 Dílčí shrnutí výsledků finanční analýzy

První jsem porovnávala oblast finanční analýzy, která se zabývá zadlužeností podniku. V této oblasti se hodnoty pro společnost upravou o závazek, který plyne z leasingové smlouvy, a zařazením aktiva do majetku společnosti, se společnost stává více zadluženější než před úpravou.

Společnost by byla více zadlužena, pokud by závazek nebyl vykazován pouze v podrozvahové evidenci, ale mezi dlouhodobými závazky, jak by mělo být vykazováno podle IFRS. Takže pokud by se společnost chtěla srovnávat s společnostmi, které vykazují podle mezinárodních standardů finančního výkaznictví, měla by lepší výsledky než obdobná společnost vykazující dle IFRS. Potom by se společnost mohla chybně domnívat, že je jeho situace lepší, než doopravdy je.

**Tabulka 24: Hodnoty ukazatelů zadluženosti – srovnání hodnot ukazatele debt/equity ratio**

<b>Zadluženost</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Zadluženost před úpravou vykazování finančního leasingu	0,9	0,63	0,4	0,25	0,35
Zadluženost po úpravě vykazování finančního leasingu	0,89	0,82	0,66	0,53	0,49
změna v %	-1,1	30,2	65,0	112,0	40,0

Zdroj: vlastní zpracování

Z výkazů opravených o finanční leasing se na druhou stranu pro společnost zlepšil ukazatel překapitalizování. Dobré hodnoty se pohybují mezi hodnotami 0,7 a 1. Hodnoty se poupravili zvýšením dlouhodobého majetku a také k tomuto výsledku přispělo zvýšení výsledku hospodaření, které zvýšilo hodnotu vlastního kapitálu.

**Tabulka 25: Hodnoty ukazatelů zadluženosti – srovnání hodnot ukazatele překapitalizování**

<b>Zadluženost</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Překapitalizování před úpravou vykazování finančního leasingu	0,56	2,46	6,79	2,5	3,86
Překapitalizování po úpravě vykazování finančního leasingu	0,14	0,23	0,51	0,64	0,74
změna v %	-75,0	-90,7	-92,5	-74,4	-80,8

Zdroj: vlastní zpracování

Vstupní data se mění velmi výrazně. Dle mého názoru je výsledek, který udává ukazatel překapitalizování po úpravě, nezkresleným obrazem o finanční pozici a výkonnosti podniku. Tento ukazatel je pravdivější, jelikož by společnost bez tohoto majetku nemohla provozovat na plno svoji činnost. Takže by nedosahovala takového hospodářského výsledku, kterého dosáhla. Protože by neměla čím uspokojovat své zákazníky. Zvýšením dluhů se zákonitě musí prodloužit i ukazatel doby splácení dluhu. Tento jev je samozřejmě očekávaný, když se zvýší hodnota závazků. Není možné, aby zůstala stejná.

Pokud by se podnik srovnával se zahraničním podnikem, měl by počítat, že výsledek, který podává finanční analýza z dat, která byla získána vykazováním podle podmínek české legislativy, jsou zkreslena. Protože závazek, který podnik má k leasingové společnosti, je vykázáný pouze v podrozvahové evidenci a do propočtů tedy nezasahuje.

**Tabulka 26: Hodnoty ukazatelů zadluženosti – srovnání hodnot ukazatele doby splácení dluhu**

<b>Zadluženost</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Doba splácení dluhu před úpravou vykazování finančního leasingu	3,01	2,99	-0,02	-0,55	-0,01
Doba splácení dluhu po úpravě vykazování finančního leasingu	2,66	4,89	1,64	1,95	4,07
změna v letech	0,35	-1,90	-1,66	-2,50	-4,08

Zdroj: vlastní zpracování

V oblasti využívání aktiv dochází také k velkým rozdílům. Při zařazení leasingovaného majetku do aktiv podniku, sníží se obraty aktiv, jak stálých tak celkových. Stálých aktiv daleko více. Jelikož původně byla v obchodním majetku jen část majetku, který podnik používá pro svou činnost. Při zařazení veškerého majetku, tedy i leasovaného, je z ukazatelů patrné, že má společnost poměrně hodně aktiv. Před úpravou to vypadá, že společnost vlastně na svoji činnost nemá potřebná aktiva.

**Tabulka 27: Srovnání hodnot ukazatelů využití aktiv**

<b>Využití aktiv</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Obrat celkových aktiv před úpravou vykazování finančního leasingu	1,58	3,4	3,28	3,48	2,57
Obrat celkových aktiv po úpravě vykazování finančního leasingu	0,69	1,11	1,36	1,4	0,96
Obrat stálých aktiv před úpravou vykazování finančního leasingu	9,39	22,51	37,38	11,55	15,23
Obrat stálých aktiv po úpravě vykazování finančního leasingu	0,98	1,45	2,06	1,89	1,38

Zdroj: vlastní zpracování

Vstupní data pro výpočet rentability se úpravou velmi změnila. Zisk se zvýšil díky snížení nákladů. Jak již bylo uvedeno, výše odpisů je nižší než původní nájemné. Celková aktiva se přidáním leasingového majetku také zvýšila. Vlastní kapitál je zvýšen změnou Zisku a tržby zůstávají stejné. Tyto změny mají vliv mají samozřejmě velký vliv na změnu ukazatelů.

Ukazatel ROA po úpravě má ustálenější vývoj. Po úpravě o finanční leasing nejsou rozdíly mezi roky tak velké jako u varianty před úpravou. Poslední rok má sice zápornou hodnotu, ale ne tak hluboko v záporu jako je ukazatel ROA před úpravou. Obecně se tvrdí, že hodnoty nad 10 % jsou dobré. Tyto hodnoty společnost splňuje jen v letech 2005 a 2006. Pokud by byly hodnoty srovnávány s oborovým průměrem, pohybuje se ve všech letech, pro které mám oborový průměr, nad oborovým průměrem.

**Tabulka 28: Srovnání hodnot ukazatele rentability celkových aktiv**

<b>Rentabilita</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
ROA před úpravou vykazování finančního leasingu	2,45%	31,70%	37,75%	3,78%	-35,37%
ROA po úpravě vykazování finančního leasingu	7,08%	13,31%	20,26%	8,39%	-7,11%
Změna v %	189,0	-58,0	-46,3	122,0	-79,9

Zdroj: vlastní zpracování

Ukazatel ROE pro společnost vychází vysoký jak před úpravou tak po úpravě. Tento ukazatel je na velmi dobré úrovni. Kromě posledního roku, kde je důvod špatných výsledků už vysvětlen výše.

**Tabulka 29: Srovnání hodnot ukazatele rentability vlastního kapitálu**

<b>Rentabilita</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
ROE před úpravou vykazování finančního leasingu	25,79 %	85,30 %	63,36 %	5,02 %	-54,36 %
ROE po úpravě vykazování finančního leasingu	69,56 %	75,44 %	60,51 %	17,71 %	-13,84 %
Změna v %	169,7	-11,6	-4,5	252,8	-74,5

Zdroj: vlastní zpracování

Pro ukazatele rentability tržeb se změnil pouze jeden vstupní údaj a to zisk. Tento zisk je vyšší díky již několikrát zmiňovanému rozdílu mezi nájemným a odpisy. Odpisy jsou nižší než náklady před úpravou vstupních dat, které byly ve výši nájemného.

**Tabulka 30: Srovnání hodnot ukazatele rentability tržeb**

<b>Rentabilita</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
ROS před úpravou vykazování finančního leasingu	1,55 %	9,32 %	11,51 %	1,09 %	-13,79 %
ROS po úpravě vykazování finančního leasingu	10,19 %	12,03 %	14,88 %	5,99 %	-7,44 %
Změna v %	557,4	29,1	29,3	449,5	-46,0

Zdroj: vlastní zpracování

Poslední rok se i u této rentability pohybuje v záporu. Všechny rentability vychází ze záporného výsledku hospodaření. I přesto, že se ukazatelé rentability posledního roku pohybují v záporu, je zde uvádím, abych mohla prezentovat změnu k lepšímu. Sice jsou stále v záporu, ale už ne tak výrazně jako před úpravou.

Pokud tedy shrneme poměrové ukazatele jako takové. V oblasti zadluženosti si společnost nevykázáním dlouhodobého závazku pomůže k lepším výsledkům v oblasti celkového zadlužení. Ale při sledování ukazatele překapitalizování se společnost nedozvídá pravdivé údaje o svém stavu. S tím korespondují i ukazatele využívání aktiv. Tyto ukazatele před úpravou o data finančního leasingu vypovídají o tom, že má společnost málo aktiv. Což není pravda, protože pokud provedu úpravu o majetek z leasingových smluv, hned se ukazatele posunou spíše k hodnotám, kdy se společnosti radí zredukovat svá stála aktiva. Rentability jsou před úpravou nižší než po provedené úpravě. A to hlavně díky změně výsledku hospodaření. V tomto jsou největší rozdíly, které plynou z rozdílného vykazování finančního leasingu dle České účetní legislativy a

dle IFRS. Pokud se tedy společnost srovnává se zahraniční společností vykazující finanční leasing dle IFRS, může dojít k špatnému závěru.

Následně jsem provedla hodnocení společnosti pomocí soustav poměrových ukazatelů. Vybrala jsem si jeden bankrotní a jeden bonitní model, Kralickuv Quicktest a index IN05. Dle obou soustav poměrových ukazatelů vychází jako nejlépe hodnocený rok 2007, kdy Kralickuv Quicktest přiděluje společnosti známku jedna, nejlepší hodnocení a index IN05 hodnotu 3,2 před úpravou o finanční leasing a hodnotu 1,74 po úpravě o finanční leasing. Také je z obou soustav poměrových ukazatelů patrné ovlivnění výsledků hodnocení finančního zdraví společnosti hospodářskou krizí v roce 2009.

**Tabulka 31: Srovnání hodnot Kralickova Quick testu**

	2005	2006	2007	2008	2009
Hodnocení situace před úpravou vykazování finančního leasingu	3,5	1,25	1	2,25	3
Hodnocení situace po úpravě vykazování finančního leasingu	2	2	1	1,5	3

Zdroj: vlastní zpracování

**Tabulka 32: Srovnání hodnot indexu IN 05**

	2005	2006	2007	2008	2009
Index IN05 před úpravou vykazování finančního leasingu	0,66	2,74	3,2	1,73	-0,25
Index IN05 po úpravě vykazování finančního leasingu	0,73	1,24	1,74	1,14	0,32

Zdroj: vlastní zpracování



## 5 Závěr

Celosvětová harmonizace účetnictví a finančního výkaznictví již dlouhou dobu trápí spoustu odborníků. Každá země má jiný účetní systém, položený na jiných základech, prioritách a zásadách, které vychází z kulturního a mnohdy hlavně z historického vývoje dané země. Tento fakt brání harmonizaci a propojení ekonomických světů. Spousta rozdílů stále existuje a asi ještě nějakou dobu existovat bude. Rozdílné vykazování má samozřejmě vliv na obraz o finanční situaci a výkonnosti podniku.

Cílem mé diplomové práce bylo definovat vliv rozdílného vykazování účetních informací dle české účetní legislativy a dle IFRS/IAS na obraz o finanční situaci a výkonnosti podniku.

Ve své diplomové práci jsem nejdříve vymezila teoretický rámec pro vykazování účetních informací dle České účetní legislativy a dle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví. Nastínila jsem historické události, které vedly k vytvoření Mezinárodních standardů finančního výkaznictví. Dále jsem se snažila vymezit rozdíly ve vykazování účetních informací. Nejvíce jsem se zaměřila na vykazování finančního leasingu, které jsem potřebovala podrobně rozebrat, abych následně mohla v samostatné části na praktickém příkladu reálného podniku prezentovat vliv rozdílného výkaznictví na obraz o finanční pozici a výkonnosti podniku. V části vymezení rozdílů ve vykazování finančního leasingu jsem uvedla jeho ekonomickou podstatu, vysvětlila základní pojmy, které jsem v práci používala a které jsou spjaté s finančním leasingem.

Teoretické poznatky získané studiem teorie do předchozích kapitol jsem aplikovala na konkrétní firmě Lasmetal s. r. o. a jejich finančních výkazech z let 2005 až 2009. Tato společnost má velký podíl majetku pořízený formou finančního leasingu. Na této firmě lze názorně prezentovat, jak může rozdílné vykazování ovlivnit obraz o finanční pozici a výkonnosti podniku.

Pro porovnání finanční situace před a po úpravě o data finančního leasingu jsem vybrala některé z poměrových ukazatelů, Kralickuv quick test a Index IN05. Z poměrových ukazatelů vyplynulo následující. V oblasti zadluženosti si společnost nevykázáním dlouhodobého závazku pomůže k lepším výsledkům ukazatele celkového zadlužení. Ale při sledování ukazatele překapitalizování se společnost nedozvídá pravdivé údaje o

svém stavu. S tím korespondují i ukazatele využití aktiv. Tyto ukazatele před úpravou o data finančního leasingu vypovídají o tom, že má společnost málo aktiv. Což není pravda, protože pokud jsem provedla úpravu o majetek z leasingových smluv, hned se ukazatele posunou spíše k hodnotám, kdy se společnosti radí zredukovat svá stála aktiva. Hodnoty rentability jsou před úpravou nižší než po provedené úpravě. A to hlavně díky změně výsledku hospodaření. Po té jsem provedla hodnocení finančního zdraví společnosti pomocí soustav poměrových ukazatelů. Vybrala jsem si Kralickuv Quicktest a index IN05. Dle obou soustav poměrových ukazatelů vychází jako nejlépe hodnocený rok 2007 a také je z obou soustav zjevný negativní vliv hospodářské krize v roce 2009 obraz o finančním zdraví společnosti. Vyhodnocení obou dvou soustav poměrových ukazatelů se úpravou o finanční leasing změnilo. U Kralického Quicktestu byla změna celkově k lepšímu, u indexu IN05 se společnost posunula v letech 2006 a 2008 do šedé zóny.

Ve své diplomové práci jsem nejprve prostudovala teoretické poznatky, které jsem následně aplikovala v praktické části. Při zpracování své diplomové práce jsem čerpala nejen z těchto teoretických poznatků, ale i z poznatků nabytých za celou dobu svého studia na Fakultě podnikatelské VUT v Brně.

## Použitá literatura

DVOŘÁKOVÁ, D. *Finanční účetnictví a výkaznictví podle mezinárodních standardů IFRS*. Computer Press, 2008. 2. vydání. 329 s. ISBN 978-80-251-1950-1.

FIŠEROVÁ, E. *Abeceda účetnictví pro podnikatele 2008*. Olomouc: ANAG. 2008. 6. vydání. 447 s. ISBN 978-80-7263-450-7.

FOLPRECHTOVÁ, L. *Analýza rozdílů ve vykazování finančního leasingu dle IFRS a dle české účetní legislativy*. Brno: Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, 2009. 56 s. Vedoucí bakalářské práce Ing. Michaela Beranová.

HINKE, J. *Účetnictví podle IAS/IFRS*. Praha: Alfa Publishing, 2006. 175s. ISBN 80-86851-49-4.

JINDROVÁ, B. *Leasing-chyby a problémy*. Praha: Grada Publishing. 2002. 2.aktual.vyd. 95 s. ISBN 80-247-0132-4.

KONEČNÝ, M..*Finanční analýza a plánování* /Brno :Zdeněk Novotný,2006. Vyd. 11., upr. 83 s. : il. ISBN 80-7355-061-X

KOVALÍKOVÁ, H. *Praktický průvodce českými účetními standardy pro podnikatele*. Praha: Linde. 2005. 295 s. ISBN 80-7201-554-0.

KOVANICOVÁ, D. *Finanční účetnictví :světový koncept IFRS/IAS*. Praha :BOVA POLYGON,2005. 5., aktualiz. vyd. ix, 526 s. : il. ; 22 cm. ISBN 80-7273-129-7

KRUPOVÁ, L. *IFRS :mezinárodní standardy účetního výkaznictví: [aplikace v podnikové praxi : stav k 1.1.2009]*. Praha :VOX,2009. Vyd. 1. iv, 804 s. ISBN 978-80-86324-76-0

LOJA, R. a VOJÁČKOVÁ, H., *Účetní závěrka podle IFRS se zaměřením na majetek*. Praha: Bilance, 2005. ISBN 80-86371-48-4.

MLÁDEK, R. *Světové účetnictví :IFRS, US GAAP*. Praha :Linde,2005. 3. aktualiz. a přeprac. vyd. 415 s. ISBN 80-7201-519-2

MRKOSOVÁ, J. *Účetnictví 2008 : učebnice pro střední a vyšší odborné školy*. 1. vyd. Brno: Computer Press, a.s., 2008. 278 s. ISBN 978-80-251-1917-4.

MRKVIČKA, J., KOLÁŘ, P. *Finanční analýza*. 2. přeprac. vyd. Praha : ASPI, 2006. 228 s. ISBN 80-7357-219-2.

RŮČKOVÁ, P. *Finanční analýza : metody, ukazatele, využití v praxi*. Praha: Grada, 2010. 3. rozš. vyd. 139 s. : il., tab., grafy. ISBN 978-80-247-3308-1

ŠRÁMKOVÁ, A. a JANOUŠKOVÁ, M., *IAS/IFRS. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví. Praktické aplikace*. Praha: ISÚ. 2007. ISBN 978-80-86716-44-2.

VALOUCH, P. *Leasing v praxi: praktický průvodce*. Praha: Grada. 2008. 3. aktualiz. vydání. 117 s. ISBN 978-80-247-2557-4.

Vyhláška č. 500/2002 Sb. *české účetní standardy pro podnikatele*.

Zákon č. 235/2004 Sb., *o dani z přidané hodnoty*, ve znění pozdějších předpisů.

Zákon č. 513/1991 Sb., *obchodní zákoník*, ve znění pozdějších předpisů.

Zákon č. 563/1991 Sb., *o účetnictví*, ve znění pozdějších předpisů.

Zákon č. 586/1992 Sb., *o daních z příjmu*, ve znění pozdějších předpisů.

ŽÁROVÁ, M. *Regulace evropského účetnictví*. Praha : Oeconomica, 2006. Vyd. 1. 184 s. : il. ISBN 80-245-1046-4

## Seznam tabulek, schémat a grafů

### Tabulky

Tabulka 1: Hodnocení Quicktestu .....	30
Tabulka 2: Doby odepisování dle §30 zákona o daních z příjmu.....	51
Tabulka 3: Doby odepisování/nájmu dlouhodobého hmotného majetku .....	52
Tabulka 4: Doby odepisování/nájmu nemovitostí .....	52
Tabulka 5: Přehled plateb v jednotlivých letech.....	63
Tabulka 6: Závazky vůči leasingové společnosti .....	63
Tabulka 7: Konečný stav závazku vůči leasingové společnosti .....	64
Tabulka 8: Konečný stav leasovaného majetku.....	64
Tabulka 9: Daňově uznatelné náklady (nájemné).....	65
Tabulka 10: Náklady příštích období.....	65
Tabulka 11: Odpisy leasovaného majetku .....	66
Tabulka 12: Změny položek v rozvaze a výkazu zisku a ztráty .....	67
Tabulka 13 : Hodnoty ukazatelů zadluženosti před úpravou vykazování finančního leasingu .....	68
Tabulka 14 : Hodnoty ukazatelů zadluženosti po úpravě vykazování finančního leasingu .....	70
Tabulka 15: Hodnoty ukazatelů aktivity před úpravou vykazování finančního leasingu .....	71
Tabulka 16: Hodnoty ukazatelů aktivity po úpravě vykazování finančního leasingu ....	71
Tabulka 17: Hodnoty ukazatelů rentability před úpravou vykazování finančního leasingu .....	72

Tabulka 18: Oborové průměry hodnot ukazatelů rentability .....	72
Tabulka 19: Hodnoty ukazatelů rentability po úpravě vykazování finančního leasingu	72
Tabulka 20: Hodnoty Quick testu před úpravou vykazování finančního leasingu .....	73
Tabulka 21: Hodnoty Quick testu po úpravě vykazování finančního leasingu .....	74
Tabulka 22: Hodnoty indexu IN 05 před úpravou vykazování finančního leasingu .....	75
Tabulka 23: Hodnoty indexu IN 05 po úpravě vykazování finančního leasingu .....	75
Tabulka 24: Hodnoty ukazatelů zadluženosti – srovnání hodnot ukazatele debt/equity ratio .....	76
Tabulka 25: Hodnoty ukazatelů zadluženosti – srovnání hodnot ukazatele překapitalizování .....	76
Tabulka 26: Hodnoty ukazatelů zadluženosti – srovnání hodnot ukazatele doby splácení dluhu .....	77
Tabulka 27: Srovnání hodnot ukazatelů využití aktiv .....	78
Tabulka 28: Srovnání hodnot ukazatele rentability celkových aktiv .....	78
Tabulka 29: Srovnání hodnot ukazatele rentability vlastního kapitálu .....	79
Tabulka 30: Srovnání hodnot ukazatele rentability tržeb .....	79
Tabulka 31: Srovnání hodnot Kralickova Quick testu .....	80
Tabulka 32: Srovnání hodnot indexu IN 05 .....	80

## **Schémata**

Schéma 1: Vykazování finančního leasingu dle IAS 17 u pronajímatele..... 58

Schéma 2: Vykazování finančního leasingu dle IAS 17 u nájemce ..... 59

## **Grafy**

Graf 1: Poměr vlastního a cizího kapitálu na celkovém kapitálu společnosti  
před úpravou o finanční leasing..... 69

Graf 2: Poměr vlastního a cizího kapitálu na celkovém kapitálu společnosti  
po úpravě o finanční leasing ..... 70

## **Seznam příloh**

**Příloha č. 1:** České účetní standardy

**Příloha č. 2:** Přehled vydaných IFRS a Přehled vydaných IAS

**Příloha č. 3:** Účtový rozvrh

**Příloha č. 4:** Přehled dlouhodobého majetku, plateb finančního leasingu, nájemného a odpisů

**Příloha č. 5:** Finanční výkazy za roky 2005 až 2009 před úpravou vykazování finančního leasingu

**Příloha č. 6:** Finanční výkazy za roky 2005 až 2009 před úpravou vykazování finančního leasingu



## **Příloha č. 1**

### České účetní standardy

Číslo    Název

- 001    Účty a zásady účtování
- 002    Otevírání a uzavírání účetních knih
- 003    Odložená daň
- 004    Rezervy
- 005    Opravné položky
- 006    Kurzové rozdíly
- 007    Inventarizační rozdíly a ztráty v rámci norem přirozených úbytků zásob
- 008    Operace s cennými papíry a podíly
- 009    Deriváty
- 010    Zvláštní operace s pohledávkami - od 1. 1. 2008 zrušen
- 011    Operace s podnikem
- 012    Změny vlastního kapitálu
- 013    Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek
- 014    Dlouhodobý finanční majetek
- 015    Zásoby
- 016    Krátkodobý finanční majetek a krátkodobé bankovní úvěry
- 017    Zúčtovací vztahy
- 018    Kapitálové účty a dlouhodobé závazky
- 019    Náklady a výnosy
- 020    Konsolidovaná účetní závěrka
- 021    Některé postupy v účetnictví při vyrovnání, nuceném vyrovnání, konkurzu a likvidaci
- 022    Postup v účetnictví a při inventarizaci majetku a závazků při převodech majetku státu na jiné osoby
- 023    Přehled o peněžních tocích

## Příloha č. 2

### Přehled vydaných IFRS:

- IFRS 1 První přijetí IFRS
- IFRS 2 Úhrady vázané na akcie
- IFRS 3 Podnikové kombinace
- IFRS 4 Pojistné smlouvy
- IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončované činnosti
- IFRS 6 Průzkum a hodnocení nerostných zdrojů
- IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování
- IFRS 8 Provozní segmenty

### Přehled vydaných IAS:

IAS 01	Sestavování a zveřejňování účetní závěrky	IAS 26	Penzijní plány
IAS 02	Zásoby	IAS 27	Konsolidovaná a individuální účetní závěrka
IAS 07	Výkazy peněžních toků	IAS 28	Investice do přidružených podniků
IAS 08	Účetní pravidla a změny v účetních odhadech a chyby	IAS 29	Vykazování v hyperinflačních ekonomikách
IAS 10	Události po rozvahovém dni	IAS 30	Zveřejnění v účetních závěrkách bank a podobných finančních institucí (nahrazen IFRS 7)
IAS 11	Stavební smlouvy	IAS 31	Vykazování účastí ve společných podnicích
IAS 12	Daně ze zisku	IAS 32	Finanční nástroje: zveřejňování a vykazování
IAS 14	Vykazování podle segmentů (1. 1. 2009 nahrazen IFRS 8)	IAS 33	Zisk na akcii
IAS 16	Pozemky, budovy a zařízení	IAS 34	Mezitímní účetní výkaznictví
IAS 17	Leasingy	IAS 36	Snížení hodnoty aktiv
IAS 18	Výnosy	IAS 37	Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky
IAS 19	Zaměstnanecké požitky	IAS 38	Nehmotná aktiva
IAS 20	Vykazování státních dotací a zveřejňování státní podpory	IAS 39	Finanční nástroje: účtování a oceňování
IAS 21	Dopady změn měnových kurzů	IAS 40	Investice do nemovitostí
IAS 23	Výpůjční náklady	IAS 41	Zemědělství
IAS 24	Zveřejňování spřízněných stran		

## **Příloha č. 3**

### **ÚČTOVÝ ROZVRH**

#### **Účtová třída 0 - Dlouhodobý majetek**

##### **01 - Dlouhodobý nehmotný majetek**

- 010 - Dlouhodobý nehmotný majetek
- 011 - Zřizovací výdaje
- 012 - Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje
- 013 - Software
- 014 - Ocenitelná práva
- 019 - Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek

##### **02 - Dlouhodobý hmotný majetek - odpisovaný**

- 021 - Stavby
- 022 - Samostatné movité věci a soubory movitých věcí
- 025 - Pěstitelské celky trvalých porostů
- 026 - Základní stádo a tažná zvířata
- 029 - Ostatní dlouhodobý hmotný majetek

##### **03 - Dlouhodobý hmotný majetek - neodpisovaný**

- 031 - Pozemky
- 032 - Umělecká díla a sbírky

##### **04 - Nedokončený dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek a pořizovaný dlouhodobý finanční majetek**

- 040 - Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku
- 041 - Pořízení dlouhodobého nehmotného majetku
- 042 - Pořízení dlouhodobého hmotného majetku
- 043 - Pořízení dlouhodobého finančního majetku

##### **05 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek**

- 050 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek
- 051 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek
- 052 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek
- 053 - Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek

##### **06 - Dlouhodobý finanční majetek**

- 061 - Podílové cenné papíry a vklady podnicích s rozhodujícím vlivem
- 062 - Podílové cenné papíry a vklady podnicích s podstatným vlivem
- 063 - Realizované cenné papíry podíly
- 065 - Dlužné cenné papíry a podíly
- 066 - Půjčky podnikatelům ve skupině
- 067 - Ostatní půjčky
- 069 - Ostatní dlouhodobý finanční majetek

##### **07 - Oprávky k dlouhodobému nehmotnému majetku**

- 070 - Oprávky k dlouhodobému nehmotnému majetku
- 071 - Oprávky ke zřizovacím výdajům
- 072 - Oprávky k nehmotným výsledkům výzkumu a vývoje
- 073 - Oprávky k softwaru
- 074 - Oprávky k ocenitelným právům
- 079 - Oprávky k ostatnímu dlouhodobému nehmotnému majetku

##### **08 - Oprávky k dlouhodobému hmotnému majetku**

- 081 - Oprávky ke stavbám
- 082 - Oprávky k samostatným movitým věcem a souborům movitých věcí
- 085 - Oprávky k pěstitelským celkům trvalých porostů
- 086 - Oprávky k základnímu stádu a tažným zvířatům
- 089 - Oprávky k ostatnímu dlouhodobému hmotnému majetku

##### **09 - Opravné položky k dlouhodobému majetku**

- 091 - Opravná položka k dlouhodobému nehmotnému majetku
- 092 - Opravná položka k dlouhodobému hmotnému majetku

093 - Opravná položka k dlouhodobému nedokončenému nehmotnému majetku

094 - Opravná položka k dlouhodobému nedokončenému hmotnému majetku

095 - Opravná položka k poskytnutým zálohám

096 - Opravná položka k dlouhodobému

finančnímu majetku

097 - Opravná položka k nabytému majetku

098 - Oprávky k opravné položce k nabytému majetku

#### **Účtová třída 1 - Zásoby**

##### **11 - Materiál**

- 111 - Pořízení materiálu
- 112 - Materiál na skladě
- 119 - Materiál na cestě

##### **12 - Zásoby vlastní výroby**

- 121 - Nedokončená výroba
- 122 - Polotovary vlastní výroby
- 123 - Výrobky
- 124 - Zvířata

##### **13 - Zboží**

- 131 - Pořízení zboží
- 132 - Zboží na skladě a v prodejnách
- 139 - Zboží na cestě

151 - Poskytnuté zálohy na zásoby

##### **19 - Opravné položky k zásobám**

- 191 - Opravná položka k materiálu
- 192 - Opravná položka k nedokončené výrobě
- 193 - Opravná položka k polotovarům vlastní výroby
- 194 - Opravná položka k výrobkům
- 195 - Opravná položka ke zvířatům
- 196 - Opravná položka ke zboží

#### **Účtová třída 2 - Finanční účty**

##### **21 - Peníze**

- 210 - Peníze
- 211 - Pokladna
- 213 - Ceniny

##### **22 - Účty v bankách**

- 221 - Bankovní účty

##### **23 - Běžné bankovní úvěry**

- 231 - Krátkodobé bankovní úvěry
- 232 - Eskontní úvěry

##### **24 - Jiné krátkodobé finanční výpomoci**

- 241 - Emitované krátkodobé dluhopisy
- 249 - Ostatní krátkodobé finanční výpomoci

##### **25 - Krátkodobý finanční majetek**

- 251 - Majetkové cenné papíry
- 252 - Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly
- 253 - Dlužné cenné papíry k obchodování
- 255 - Vlastní dluhopisy
- 256 - Dlužné cenné papíry se splatností do jednoho roku držené do splatnosti
- 257 - Ostatní realizované cenné papíry
- 259 - Pořizování krátkodobého finančního majetku

##### **26 - Převody mezi finančními účty**

- 261 - Peníze na cestě

##### **29 - Opravné položky ke krátkodobému finančnímu majetku**

- 291 - Opravná položka k majetkovým cenným papírům

#### **Účtová třída 3 - Zúčtovací vztahy**

**31 - Pohledávky (krátkodobé i dlouhodobé)**

- 311 - Odběratelé
- 312 - Směnky k inkasu
- 313 - Pohledávky za eskontované cenné papíry
- 314 - Poskytnuté provozní zálohy
- 315 - Ostatní pohledávky

**32 - Závazky (krátkodobé)**

- 321 - Dodavatelé
- 322 - Směnky k úhradě
- 324 - Přijaté zálohy
- 325 - Ostatní závazky

**33 - Zúčtování se zaměstnanci a institucemi**

- 331 - Zaměstnanci
- 333 - Ostatní závazky vůči zaměstnancům
- 335 - Pohledávky za zaměstnanci
- 336 - Zúčtování s institucemi sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění

**34 - Zúčtování daní a dotací**

- 341 - Daň z příjmů
- 342 - Ostatní přímé daně
- 343 - Daň z přidané hodnoty
- 345 - Ostatní daně a poplatky
- 346 - Dotace ze státního rozpočtu
- 347 - Ostatní dotace
- 349 - Spojovací účet k DPH

**35 - Pohledávky za společníky, za účastníky sdružení a za členy družstva**

- 351 - Pohledávky k podnikům ve skupině
- 353 - Pohledávky za upsaný vlastní kapitál
- 354 - Pohledávky za společníky při úhradě ztráty
- 355 - Ostatní pohledávky za společníky
- 358 - Pohledávky k účastníkům sdružení

**36 - Závazky ke společníkům, k účastníkům sdružení a ke členům družstva**

- 361 - Závazky k podnikům ve skupině
- 364 - Závazky ke společníkům při rozdělování zisku
- 365 - Ostatní závazky ke společníkům
- 366 - Závazky ke společníkům a členům družstva ze závislé činnosti
- 367 - Závazky z upsaných nesplácených cenných papírů a vkladů
- 368 - Závazky k účastníkům sdružení

**37 - Jiné pohledávky a závazky**

- 371 - Pohledávky z prodeje podniku
- 372 - Závazky z koupě podniku
- 373 - Pohledávky a závazky z pevných termínovaných operací
- 374 - Pohledávky z pronájmu
- 375 - Pohledávky z emitovaných dluhopisů
- 376 - Nakoupené opce
- 377 - Prodané opce
- 378 - Jiné pohledávky
- 379 - Jiné závazky

**38 - Přechnodné účty aktiv a pasiv**

- 381 - Náklady příštích období
- 382 - Komplexní náklady příštích období
- 383 - Výdaje příštích období
- 384 - Výnosy příštích období
- 385 - Příjmy příštích období
- 388 - Dohadné účty aktivní
- 389 - Dohadné účty pasivní

**39 - Opravná položka k zúčtovacím vztahům a vnitřní zúčtování**

- 391 - Opravná položka k pohledávkám
- 395 - Vnitřní zúčtování
- 398 - Spojovací účet při sdružení

**Účtová třída 4 - Kapitálové účty dlouhodobé závazky****41 - Základní kapitál a kapitálové fondy**

- 411 - Základní kapitál
- 412 - Emisní ážio
- 413 - Ostatní kapitálové fondy
- 414 - Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků
- 418 - Oceňovací rozdíly z přecenění při změnách
- 419 - Změny základního kapitálu

**42 - Fondy ze zisku a převedené výsledky hospodaření**

- 421 - Zákonný rezervní fond
- 422 - Nedělitelný fond
- 423 - Statutární fond
- 427 - Ostatní fondy
- 428 - Nerozdělitelný zisk z minulých let
- 429 - Neuhrazená ztráta z minulých let

**43 - Výsledek hospodaření**

- 431 - Výsledek hospodaření ve schvalovacím řízení

**45 - Rezervy**

- 451 - Rezervy zákonné
- 459 - Ostatní rezervy

**46 - Dlouhodobé bankovní úvěry**

- 461 - Bankovní úvěry

**47 - Dlouhodobé závazky**

- 471 - Dlouhodobé závazky k podnikům ve skupině
- 473 - Emitované dluhopisy
- 474 - Závazky z pronájmu
- 475 - Dlouhodobé přijaté zálohy
- 478 - Dlouhodobé směnky k úhradě
- 479 - Ostatní dlouhodobé závazky

**48 - Odložený daňový závazek a pohledávka**

- 481 - Odložený daňový závazek a pohledávka

**49 - Individuální podnikatel**

- 491 - Účet individuálního podnikatele

**Účtová třída 5 - Náklady****50 - Spotřebované nákupy**

- 500 - Spotřebované nákupy
- 501 - Spotřeba materiálu
- 502 - Spotřeba energie
- 503 - Spotřeba ostatních neskladovaných pohledávek
- 504 - Prodané zboží

**51 - Služby**

- 510 - Služby
- 511 - Opravy a udržování
- 512 - Cestovné
- 513 - Náklady na reprezentaci
- 518 - Ostatní služby

**52 - Osobní náklady**

- 520 - Osobní náklady
- 521 - Mzdové náklady
- 522 - Příjmy společníků a členů družstva ze závislé činnosti
- 523 - Odměny členům orgánů společnosti a družstva
- 524 - Zákonné sociální pojištění
- 525 - Ostatní sociální pojištění
- 526 - Sociální náklady individuálního podnikatele
- 527 - Zákonné sociální náklady
- 528 - Ostatní sociální náklady

**53 - Daně a poplatky**

- 530 - Daně a poplatky
- 531 - Daň silniční
- 532 - Daň z nemovitostí
- 538 - Ostatní daně a poplatky

**54 - Jiné provozní náklady**

- 540 - Jiné provozní náklady
- 541 - Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku

- 542 - Prodaný materiál
- 543 - Dary
- 544 - Smluvní pokuty a úroky z prodlení
- 545 - Ostatní pokuty a penále
- 546 - Odpis pohledávky
- 548 - Ostatní provozní náklady
- 549 - Manka a škody

#### **55 - Odpisy, rezervy, komplexní náklady příštích období a opravné položky**

- 551 - Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 552 - Tvorba a zúčtování rezerv podle zvláštních právních předpisů
- 554 - Tvorba a zúčtování ostatních rezerv
- 555 - Tvorba a zúčtování komplexních nákladů příštích období
- 557 - Zúčtování oprávek k opravné položce k nabytému majetku
- 558 - Tvorba a zúčtování zákonných opravných položek
- 559 - Tvorba a zúčtování opravných položek

#### **56 - Finanční náklady**

- 560 - Finanční náklady
- 561 - Prodané cenné papíry a vklady
- 562 - Úroky
- 563 - Kurzové ztráty
- 564 - Náklady z přecenění majetkových cenných papírů
- 566 - Náklady z finančního majetku
- 567 - Náklady z derivátových operací
- 568 - Ostatní finanční náklady
- 569 - Manka a škody na finančním majetku

#### **57 - Rezervy a opravné položky finančních nákladů**

- 574 - Tvorba a zúčtování finančních rezerv
- 579 - Tvorba a zúčtování opravných položek ve finanční činnosti

#### **58 - Mimořádné náklady**

- 581 - Náklady na změnu metody
- 582 - Škody
- 584 - Tvorba a zúčtování mimořádných rezerv
- 588 - Ostatní mimořádné náklady
- 589 - Tvorba a zúčtování opravných položek v mimořádné činnosti

#### **59 - Daně z příjmu a převodové účty**

- 591 - Daň z příjmu z běžné činnosti - splatná
- 592 - Daň z příjmu z běžné činnosti - odložená
- 593 - Daň z příjmu z mimořádné činnosti - splatná
- 594 - Daň z příjmu z mimořádné činnosti - odložená
- 595 - Dodatečné odvody daně z příjmů
- 596 - Převod podílů na hospodářském výsledku společníkům
- 597 - Převod provozních nákladů
- 598 - Převod finančních nákladů

#### **Účtová třída 6 - Výnosy**

##### **60 - Tržby za vlastní výkony a zboží**

- 600 - Tržby za vlastní výkony a zboží
- 601 - Tržby za vlastní výroby
- 602 - Tržby z prodeje služeb
- 604 - Tržby za zboží

##### **61 - Změny stavu zásob vlastní činnosti**

- 610 - Změna stavu vnitropodnikových zásob
- 611 - Změna stavu nedokončené výroby
- 612 - Změna stavu polotovarů
- 613 - Změna stavu výrobků
- 614 - Změna stavu zvířat

##### **62 - Aktivace**

- 620 - Aktivace
- 621 - Aktivace materiálu a zboží
- 622 - Aktivace vnitropodnikových služeb
- 623 - Aktivace dlouhodobého nehmotného majetku
- 624 - Aktivace dlouhodobého hmotného majetku

#### **64 - Jiné provozní náklady**

- 640 - Jiné provozní náklady
- 641 - Tržby z prodeje z prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku
- 642 - Tržby z prodeje materiálu
- 644 - Smluvní pokuty a úroky
- 646 - Výnosy z odepisovaných pohledávek
- 648 - Ostatní provozní výnosy

#### **66 - Finanční výnosy**

- 660 - Finanční výnosy
- 661 - Tržby z prodeje cenných papírů a vkladů
- 662 - Úroky
- 663 - Kurzové zisky
- 664 - Výnosy z přecenění majetkových cenných papírů
- 665 - Výnosy z dlouhodobého finančního majetku
- 666 - Výnosy z finančního majetku
- 667 - Výnosy z derivátových operací
- 668 - Ostatní finanční výnosy

#### **68 - Mimořádné výnosy**

- 680 - Mimořádné výnosy
- 681 - Výnosy ze změny metody
- 684 - Zúčtování rezerv
- 688 - Ostatní mimořádné výnosy
- 689 - Zúčtování opravných položek

#### **69 - Převodové účty**

- 697 - Převod provozních výnosů
- 698 - Převod finančních výnosů

#### **Účtová třída 7 - Závěrkové a podrozvahové účty**

##### **70 - Účty rozvahné**

- 701 - Počáteční účet rozvahný
- 702 - Konečný účet rozvahný

##### **71 - Účet zisků a ztrát**

- 710 - Účet zisků a ztrát

#### **75 až 79 - Podrozvahové účty**

#### **Účtová třída 8 a 9 - Vnitropodnikové účetnictví**

**Příloha č. 4**

Inventární číslo	<b>12923/05</b>			Pořadové číslo	<b>1</b>
Název	<b>Hydraulický ohraňovací lis TB 130</b>				
Měsíc zařazení	<b>červen</b>				
<b>Rok</b>	<b>Základ</b>	<b>DPH</b>	<b>Celkem</b>	<b>Daňově uznatelné náklady</b>	<b>Měsíční daňový náklad</b>
<b>2005</b>	365 492,00	69 443,90	434 935,90	258 513,08	36 930,44
<b>2006</b>	411 468,74	78 179,50	489 648,24	442 754,76	36 896,23
<b>2007</b>	414 127,20	78 685,20	492 812,40	445 448,28	37 120,69
<b>2008</b>	419 905,56	79 783,20	499 688,76	451 226,88	37 602,24
<b>2009</b>	176 335,01	33 503,90	209 838,91	189 385,51	37 877,10
	<b>1 787 328,51</b>	<b>339 595,70</b>	<b>2 126 924,21</b>	<b>1 787 328,51</b>	<b>X</b>

Inventární číslo	<b>12923/05</b>		
Název	<b>Hydraulický ohraňovací lis TB 130</b>		
Měsíc zařazení	<b>červen</b>		
Odpisová skupina	<b>3</b>	Sazby pro odepisování	1 rok
			další roky
		<b>5,5</b>	<b>10,5</b>
<b>Rok</b>	<b>Odpis</b>		<b>Zůstatková cena</b>
<b>2005</b>	98 303,07		1 689 025,44
<b>2006</b>	187 669,49		1 501 355,95
<b>2007</b>	187 669,49		1 313 686,46
<b>2008</b>	187 669,49		1 126 016,97
<b>2009</b>	187 669,49		938 347,48
<b>2010</b>	187 669,49		750 677,99
<b>2011</b>	187 669,49		563 008,50
<b>2012</b>	187 669,49		375 339,01
<b>2013</b>	187 669,49		187 669,52
<b>2014</b>	187 669,52		0,00
<b>Celkem</b>	<b>1 787 328,51</b>		<b>X</b>

Inventární číslo		12530/05		Pořadové číslo	2
Název		Šroubový kompresor ALBERT E.95 KVS			
Měsíc zařazení		duben			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2005	73 693,20	14 002,00	87 695,20	30 745,26	3 416,14
2006	54 833,76	10 419,60	65 253,36	40 884,60	3 407,05
2007	55 241,88	10 496,40	65 738,28	41 046,72	3 420,56
2008	19 427,56	3 691,60	23 119,16	41 075,16	3 422,93
2009	1 419,36	270,00	1 689,36	41 069,64	3 422,47
2010	451,54	86,00	537,54	10 245,92	3 415,31
	205 067,30	38 965,60	244 032,90	205 067,30	X

Inventární číslo		12530/05		
Název		Šroubový kompresor ALBERT E.95 KVS		
Měsíc zařazení		duben		
Odpisová skupina	3	Sazby pro odepisování	1 rok	další roky
			5,5	10,5
Rok		Odpis		Zůstatková cena
2005		11 278,70		193 788,60
2006		21 532,07		172 256,53
2007		21 532,07		150 724,46
2008		21 532,07		129 192,39
2009		21 532,07		107 660,32
2010		21 532,07		86 128,25
2011		21 532,07		64 596,18
2012		21 532,07		43 064,11
2013		21 532,07		21 532,04
2014		21 532,04		0,00
Celkem		205 067,30		X

Inventární číslo		12404/05		Pořadové číslo	3
Název		Hydraulický ohraňovací lis TB 125			
Měsíc zařazení		duben			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2005	175 564,40	33 357,60	208 922,00	106 912,08	11 879,12
2006	121 425,60	23 071,20	144 496,80	142 549,44	11 879,12
2007	121 425,60	23 071,20	144 496,80	142 549,44	11 879,12
2008	121 425,60	23 071,20	144 496,80	142 549,44	11 879,12
2009	30 356,40	5 767,80	36 124,20	35 637,20	11 879,07
	570 197,60	108 339,00	678 536,60	570 197,60	X

Inventární číslo		12404/05		
Název		Hydraulický ohraňovací lis TB 125		
Měsíc zařazení		duben		
Odpisová skupina	3	Sazby pro odepisování	1 rok	další roky
			5,5	10,5
Rok	Odpis		Zůstatková cena	
2005	31 360,87		538 836,73	
2006	59 870,75		478 965,98	
2007	59 870,75		419 095,23	
2008	59 870,75		359 224,48	
2009	59 870,75		299 353,73	
2010	59 870,75		239 482,98	
2011	59 870,75		179 612,23	
2012	59 870,75		119 741,48	
2013	59 870,75		59 870,73	
2014	59 870,73		0,00	
Celkem	570 197,60		X	



Inventární číslo		12403/05		Pořadové číslo	4
Název		Laserové řezací centrum TCL 3030 S			
Měsíc zařazení		duben			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2005	1 939 666,20	368 537,20	2 308 203,40	1 136 214,99	126 246,11
2006	1 263 056,88	239 981,30	1 503 038,18	1 509 978,00	125 831,50
2007	1 272 649,92	241 803,60	1 514 453,52	1 519 996,68	126 666,39
2008	1 285 433,52	244 232,40	1 529 665,92	1 532 780,16	127 731,68
2009	324 384,90	61 633,20	386 018,10	386 221,59	128 740,53
	6 085 191,42	1 156 187,70	7 241 379,12	6 085 191,42	X

Inventární číslo		12403/05		
Název		Laserové řezací centrum TCL 3030 S		
Měsíc zařazení		duben		
Odpisová skupina	3	Sazby pro	1 rok	další roky
		odepisování	5,5	10,5
Rok		Odpis		Zůstatková cena
2005		334 685,53		5 750 505,89
2006		638 945,10		5 111 560,79
2007		638 945,10		4 472 615,69
2008		638 945,10		3 833 670,59
2009		638 945,10		3 194 725,49
2010		638 945,10		2 555 780,39
2011		638 945,10		1 916 835,29
2012		638 945,10		1 277 890,19
2013		638 945,10		638 945,09
2014		638 945,09		0,00
Celkem		6 085 191,42		X

Inventární číslo		25010/05		Pořadové číslo	5
Název		Notebook+2x tiskárna HP			
Měsíc zařazení		březen			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2005	47 337,10	8 995,90	56 333,00	19 688,50	1 968,85
2006	23 541,60	4 474,40	28 016,00	23 626,20	1 968,85
2007			0,00	23 626,20	1 968,85
2008			0,00	3 937,80	1 968,85
	70 878,70	13 470,30	84 349,00	70 878,70	X

Inventární číslo		25010/05		
Název		Notebook+2x tiskárna HP		
Měsíc zařazení		březen		
Odpisová skupina	3	Sazby pro odepisování	1 rok	další roky
			20	40
Rok		Odpis		Zůstatková cena
2005		14 175,74		56 702,96
2006		28 351,48		28 351,48
2007		28 351,48		0,00
Celkem		70 878,70		X

Inventární číslo		19941/05		Pořadové číslo	6
Název		Škoda Octavia Combi 1,9TDi Ambiente			
Měsíc zařazení		srpen			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2006	137 381,10		137 381,10	65 354,45	13 070,89
2007	133 490,64		133 490,64	156 850,68	13 070,89
2008	133 490,64		133 490,64	156 850,68	13 070,89
2009	133 490,64		133 490,64	156 850,68	13 070,89
2010	11 124,24		11 124,24	13 070,75	13 070,75
	548 977,26	0,00	548 977,26	548 977,24	X

Inventární číslo		19941/05		
Název		Škoda Octavia Combi 1,9TDi Ambiente		
Měsíc zařazení		srpen		
Odpisová skupina	3	Sazby pro odepisování	1 rok	další roky
			14,2	28,6
			11	22,25
Rok		Odpis		Zůstatková cena
2006		77 954,77		471 022,49
2007		157 007,50		314 014,99
2008		122 147,44		191 867,55
2009		122 147,44		69 720,11
2010		69 720,11		0,00
Celkem		548 977,26		X

Inventární číslo		19942/05		Pořadové číslo	7
Název		Škoda Octavia Combi 1,9TDi Rider			
Měsíc zařazení		srpen			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2006	129 597,60		129 597,60	61 764,25	12 352,85
2007	126 234,24		126 234,24	148 234,20	12 352,85
2008	126 234,24		126 234,24	148 234,20	12 352,85
2009	126 234,24		126 234,24	148 234,20	12 352,85
2010	10 519,52		10 519,52	12 352,99	12 352,99
	518 819,84	0,00	518 819,84	518 819,84	X

Inventární číslo		19942/05		
Název		Škoda Octavia Combi 1,9TDi Rider		
Měsíc zařazení		srpen		
Odpisová skupina	3	Sazby pro odepisování	1 rok	další roky
			14,2	28,6
			11	22,25
Rok		Odpis		Zůstatková cena
2006		73 672,42		445 147,42
2007		148 382,47		296 764,95
2008		115 437,41		181 327,54
2009		115 437,41		65 890,13
2010		65 890,13		0,00
Celkem		518 819,84		X

Inventární číslo		15913/06		Pořadové číslo	8
Název		Laser TRUMATIC L 3030/4000 W			
Měsíc zařazení		září			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2006	1 290 370,50	245 170,50	1 535 541,00	938 074,00	234 518,50
2007	2 691 016,44	511 293,60	3 202 310,04	2 814 562,44	234 546,87
2008	2 763 528,00	525 070,80	3 288 598,80	2 888 721,96	240 726,83
2009	2 758 840,77	524 180,10	3 283 020,87	2 883 755,58	243 850,73
					239 133,71
2010	2 720 728,68	516 938,40	3 237 667,08	2 843 950,20	236 995,85
2011	2 040 546,51	387 703,80	2 428 250,31	1 895 966,72	236 995,84
	14 265 030,90	2 710 357,20	16 975 388,10	14 265 030,90	X

Inventární číslo		15913/06		
Název		Laser TRUMATIC L 3030/4000 W		
Měsíc zařazení		září		
Odpisová skupina	3	Sazby pro odepisování	1 rok	další roky
			5,5	10,5
Rok		Odpis	Zůstatková cena	
2005		784 576,70	13 480 454,20	
2006		1 497 828,24	11 982 625,96	
2007		1 497 828,24	10 484 797,72	
2008		1 497 828,24	8 986 969,48	
2009		1 497 828,24	7 489 141,24	
2010		1 497 828,24	5 991 313,00	
2011		1 497 828,24	4 493 484,76	
2012		1 497 828,24	2 995 656,52	
2013		1 497 828,24	1 497 828,28	
2014		1 497 828,28	0,00	
Celkem		14 265 030,90		X

Inventární číslo		<b>17040828</b>		Pořadové číslo	<b>9</b>
Název		<b>Peugeot 207 trendy 1.4. 8V</b>			
Měsíc zařazení		<b>červen</b>			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
<b>2007</b>			163 101,10	80 470,25	11 495,75
<b>2008</b>	103 764,00		103 764,00	137 949,00	11 495,75
<b>2009</b>	103 764,00		103 764,00	137 949,00	11 495,75
<b>2010</b>	43 235,00		43 235,00	57 478,83	11 495,77
	<b>250 763,00</b>	<b>0,00</b>	<b>413 864,10</b>	<b>413 847,08</b>	<b>X</b>

Inventární číslo		17040828		
Název		Peugeot 207 trendy 1.4. 8V		
Měsíc zařazení		červen		
Odpisová skupina	3	Sazby pro odepisování	1 rok	další roky
			14,2	28,6
			11	22,25
Rok		Odpis		Zůstatková cena
2007		35 608,35		215 154,65
2008		55 794,77		159 359,88
2009		55 794,77		103 565,11
2010		55 794,77		47 770,34
2011		47 770,34		0,00
Celkem		250 763,00		X

Inventární číslo		1/07/10193		Pořadové číslo	10
Název		Nákladní automobil Mitsubishi Outlander			
Měsíc zařazení		listopad			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2007	185 508,43	35 246,62	220 755,05	39 318,28	19 659,14
2008	193 565,16	36 777,48	230 342,64	235 909,68	19 659,14
2009	193 565,16	36 777,48	230 342,64	235 909,68	19 659,14
2010	193 565,16	36 777,48	230 342,64	235 909,68	19 659,14
2011	177 434,73	33 712,69	211 147,42	196 591,32	19 659,13
	943 638,64	179 291,75	1 122 930,39	943 638,64	X

Inventární číslo		1/07/10193		
Název		Nákladní automobil Mitsubishi Outlander		
Měsíc zařazení		listopad		
Odpisová skupina	3	Sazby pro odepisování	1 rok	další roky
			14,2	28,6
			11	22,25
Rok		Odpis		Zůstatková cena
2007		133 996,69		809 641,95
2008		209 959,60		599 682,35
2009		209 959,60		389 722,75
2010		209 959,60		179 763,15
2011		179 763,15		0,00
Celkem		943 638,64		X

Inventární číslo		20229/07		Pořadové číslo	11
Název		Nákladní automobil Mitsubishi Outlander			
Měsíc zařazení		září			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2007	310 124,65	58 923,60	369 048,25	77 229,68	19 307,42
2008	168 172,20	31 952,40	200 124,60	231 689,04	19 307,42
2009	168 172,20	31 952,40	200 124,60	231 689,04	19 307,42
2010	168 172,20	31 952,40	200 124,60	231 689,04	19 307,42
2011	112 114,80	21 301,60	133 416,40	154 459,25	19 307,41
	<b>926 756,05</b>	<b>176 082,40</b>	<b>1 102 838,45</b>	<b>926 756,05</b>	<b>X</b>

Inventární číslo		20229/07		
Název		Nákladní automobil Mitsubishi Outlander		
Měsíc zařazení		září		
Odpisová skupina	3	Sazby pro odepisování	1 rok	další roky
			14,2	28,6
			11	22,25
Rok		Odpis		Zůstatková cena
2007		131 599,36		795 156,69
2008		206 203,22		588 953,47
2009		206 203,22		382 750,25
2010		206 203,22		176 547,03
2011		176 547,03		0,00
Celkem		926 756,05		X



Inventární číslo		19133/07		Pořadové číslo	12
Název		Pneumatická bodová svářečka WBP 40			
Měsíc zařazení		květen			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2007	89 395,20	16 984,80	106 380,00	55 172,96	6 896,62
2008	68 092,80	12 937,20	81 030,00	82 759,44	6 896,62
2009	68 092,80	12 937,20	81 030,00	82 759,44	6 896,62
2010	22 697,60	4 312,40	27 010,00	27 586,56	6 896,62
	248 278.40	47 171.60	295 450.00	248 278.40	X

Inventární číslo	<b>19133/07</b>		
Název	<b>Pneumatická bodová svářečka WBP 40</b>		
Měsíc zařazení	<b>květen</b>		
Odpisová skupina	<b>3</b>	Sazby pro odepisování	1 rok <b>5,5</b>
			další roky <b>10,5</b>
<b>Rok</b>	<b>Odpis</b>		<b>Zůstatková cena</b>
<b>2007</b>	13 655,31		234 623,09
<b>2008</b>	26 069,23		208 553,86
<b>2009</b>	26 069,23		182 484,63
<b>2010</b>	26 069,23		156 415,40
<b>2011</b>	26 069,23		130 346,17
<b>2012</b>	26 069,23		104 276,94
<b>2013</b>	26 069,23		78 207,71
<b>2014</b>	26 069,23		52 138,48
<b>2015</b>	26 069,23		26 069,25
<b>2016</b>	26 069,25		0,00
<b>Celkem</b>	<b>248 278,40</b>		<b>X</b>

Inventární číslo		20613/07		Pořadové číslo	13
Název		Nákladní automobil Honda CR-V			
Měsíc zařazení		listopad			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2007	206 617,80	39 257,30	245 875,10	40 140,36	20 070,18
2008	197 413,32	37 508,40	234 921,72	240 842,16	20 070,18
2009	197 413,32	37 508,40	234 921,72	240 842,16	20 070,18
2010	197 413,32	37 508,40	234 921,72	240 842,16	20 070,18
2011	164 511,10	31 257,00	195 768,10	200 702,02	20 070,20
	963 368,86	183 039,50	1 146 408,36	963 368,86	X

Inventární číslo		20613/07		
Název		Nákladní automobil Honda CR-V		
Měsíc zařazení		listopad		
Odpisová skupina	3	Sazby odepisování	1 rok	další roky
			14,2	28,6
			11	22,25
Rok		Odpis		Zůstatková cena
2007		136 798,38		826 570,48
2008		214 349,57		612 220,91
2009		214 349,57		397 871,34
2010		214 349,57		183 521,77
2011		183 521,77		0,00
Celkem		963 368,86		X

Inventární číslo		18068/07		Pořadové číslo	14
Název		Ohraňovací lis 18068/07			
Měsíc zařazení		březen			
Rok	Základ	DPH	Celkem	Daňově uznatelné náklady	Měsíční daňový náklad
2007	743 760,90	141 315,00	885 075,90	581 754,10	58 175,41
2008	525 268,80	99 801,60	625 070,40	698 104,92	58 175,41
2009	525 268,80	99 801,60	625 070,40	698 104,92	58 175,41
2010	525 268,80	99 801,60	625 070,40	698 104,92	58 175,41
2011	525 268,80	99 801,60	625 070,40	698 104,92	58 175,41
2012	645 688,80	122 680,90	768 369,70	116 351,12	58 175,56
	3 490 524,90	663 202,30	4 153 727,20	3 490 524,90	X

Inventární číslo		18068/07		
Název		Ohraňovací lis 18068/07		
Měsíc zařazení		březen		
Odpisová skupina	3	Sazby odepisování	pro 1 rok	další roky
			5,5	10,5
Rok		Odpis		Zůstatková cena
2007		191 978,87		3 298 546,03
2008		366 505,11		2 932 040,92
2009		366 505,11		2 565 535,81
2010		366 505,11		2 199 030,70
2011		366 505,11		1 832 525,59
2012		366 505,11		1 466 020,48
2013		366 505,11		1 099 515,37
2014		366 505,11		733 010,26
2015		366 505,11		366 505,15
2016		366 505,15		0,00
Celkem		3 490 524,94		X

## Příloha č. 5

<b>AKTIVA</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>5 662</b>	<b>9 869</b>	<b>16 799</b>	<b>13 997</b>	<b>10 491</b>
<b>B. DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>955</b>	<b>1 490</b>	<b>1 474</b>	<b>4 212</b>	<b>1 768</b>
<b>B.I Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>132</b>	<b>454</b>	<b>276</b>	<b>239</b>	<b>80</b>
3. Software	132	454	276	239	80
<b>B.II Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>823</b>	<b>1 036</b>	<b>1 198</b>	<b>3 973</b>	<b>1 688</b>
1. Pozemky	0	0	0	2 824	0
2. Stavby	0	0	93	78	62
3. Samostatné movité věci	823	1 036	1 091	1 071	1 626
7. Nedokončený hmotný majetek	0	0	14	0	0
<b>C. OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>3 721</b>	<b>7 158</b>	<b>13 710</b>	<b>8 994</b>	<b>8 563</b>
<b>C.I Zásoby</b>	<b>482</b>	<b>1 034</b>	<b>1 805</b>	<b>1 156</b>	<b>681</b>
1. Materiál	415	899	1 709	1 007	651
2. Nedokončená výroba	67	135	96	149	30
3. Výrobky	0	0	0	0	0
<b>C.III Krátkodobé pohledávky</b>	<b>2 409</b>	<b>3 027</b>	<b>5 030</b>	<b>3 736</b>	<b>4 262</b>
1. Pohledávky z obchod. vztahů	2 390	2 967	5 020	3 694	4 225
6. Stát - daňové pohledávky	0	2	0	0	0
7. Ostatní poskytnuté zálohy	4	0	0	0	0
8. Dohadné účty aktivní	15	55	1	13	2
9. Jiné pohledávky	0	3	9	29	35
<b>C.IV Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>830</b>	<b>3 097</b>	<b>6 875</b>	<b>4 102</b>	<b>3 620</b>
1. Peníze	20	55	228	88	91
2. Účty v bankách	810	3 042	6 647	4 014	3 529
<b>D.I ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	<b>986</b>	<b>1 221</b>	<b>1 615</b>	<b>791</b>	<b>160</b>
1. Náklady příštích období	986	1 221	1 615	791	160

PASIVA	2005	2006	2007	2008	2009
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>5 662</b>	<b>10 008</b>	<b>20 066</b>	<b>23 606</b>	<b>20 629</b>
<b><u>A. VLASTNÍ KAPITÁL</u></b>	<b>539</b>	<b>3 806</b>	<b>13 275</b>	<b>20 147</b>	<b>16 965</b>
<b>A.I Základní kapitál</b>	<b>400</b>	<b>400</b>	<b>400</b>	<b>400</b>	<b>400</b>
<b>A.III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
1. Zákonný rezervní fond	0	15	40	40	40
<b>A.IV. Výsledek hospodaření minulých let</b>	<b>0</b>	<b>124</b>	<b>3 227</b>	<b>9 569</b>	<b>10 098</b>
1. Nerozdělený zisk minulých let	0	124	3 227	9 569	10 098
<b>A.V VH běžného roku</b>	<b>139</b>	<b>3 128</b>	<b>6 341</b>	<b>529</b>	<b>-3 711</b>
<b><u>B. CIZÍ ZDROJE</u></b>	<b>5 123</b>	<b>6 202</b>	<b>6 791</b>	<b>3 459</b>	<b>3 664</b>
<b>B.II Dlouhodobé závazky</b>	<b>0</b>	<b>2 032</b>	<b>600</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4. Závazky ke společníkům, členům družstva, a k účastníkům sdružení	0	2 032	600	0	0
<b>B.III Krátkodobé závazky</b>	<b>5 123</b>	<b>4 170</b>	<b>6 183</b>	<b>3 459</b>	<b>3 639</b>
1. Z obchodních vztahů	1 836	2 562	3 854	2 967	2 931
4. Závazky ke společníkům, členům družstva, a k účastníkům sdružení	2 904	55	74	56	14
5. K zaměstnancům	163	229	360	387	302
6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	84	176	263	237	158
7. Stát - daňové závazky a dotace	136	1 092	1 621	-390	118
8. Krátkodobé přijaté zálohy	0	0	0	0	20
10. Dohadné účty pasivní	0	56	13	204	98
11. Jiné závazky	0	0	-2	-2	-2
<b><u>C. I ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</u></b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>25</b>
1. Výdaje příštích období	0	0	8	0	25

<b>POLOŽKA</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>Daň ze zisku:</b>	<b>26%</b>	<b>24%</b>	<b>24%</b>	<b>21%</b>	<b>20%</b>
Výkony	8 341	32 941	54 461	48 437	23 578
Výkonová spotřeba	6 864	23 246	35 982	36 581	20 714
Osobní náklady	1 780	5 351	9 737	10 340	6 251
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	13	196	557	131	2 956
ZC prodaného majetku a materiálu	0	76	317	0	2 824
Změna nákladových rezerv	0	0	27	124	-29
Daně a poplatky	8	12	24	15	102
Odpisy	41	292	517	610	588
Ostatní provozní výnosy	612	410	70	72	385
Ostatní provozní náklady	100	431	51	133	120
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>173</b>	<b>4 139</b>	<b>8 433</b>	<b>837</b>	<b>-3 651</b>
Výnosové úroky	0	0	6	19	1
Nákladové úroky	0	0	0	0	0
Ostatní finanční výnosy	11	0	4	1	0
Ostatní finanční náklady	11	36	123	149	61
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>0</b>	<b>-36</b>	<b>-113</b>	<b>-129</b>	<b>-60</b>
<b>VH za běžnou činnost před daní</b>	<b>173</b>	<b>4 103</b>	<b>8 320</b>	<b>708</b>	<b>-3 711</b>
Daň	34	975	1 979	179	0
<b>VH za účetní období</b>	<b>139</b>	<b>3 128</b>	<b>6 341</b>	<b>529</b>	<b>-3 711</b>
Příděl do nerozděleného zisku	124	3 103	6 342	529	0

POLOŽKA	2005	2006	2007	2008	2009
<i>Peněžní prostředky k začátku roku</i>	<i>0</i>	<i>830</i>	<i>3 097</i>	<i>6 875</i>	<i>4 102</i>
Výsledek hospodaření za úč. období	173	4 103	8 320	708	-3 711
Odpisy	41	292	517	610	588
Změna zásob	-482	-552	-771	649	475
Změna pohledávek	-3 395	-853	-2 397	2 118	105
Změna krátkodobých závazků	5 123	-953	2 021	-2 732	205
Zisk z prodeje stálých aktiv	0	-24	-8	0	0
Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	0	0	-6	-19	-1
Přijaté úroky	0	0	6	19	1
Zaplacená daň	-34	-975	-1 979	-179	0
<b>Provozní cash flow</b>	<b>1 426</b>	<b>1 038</b>	<b>5 703</b>	<b>1 174</b>	<b>-2 338</b>
Investice do dlouhodobého majetku	-996	-827	-501	-3 348	1 856
Tržby z prodeje investičního majetku	0	24	8	0	0
<b>Investiční cash flow</b>	<b>-996</b>	<b>-803</b>	<b>-493</b>	<b>-3 348</b>	<b>1 856</b>
Změna dlouhodobých resp. krátkodobých závazků	0	2 032	-1 432	-600	0
Změna ZK	400	0	0	0	0
<b>Finanční cash flow</b>	<b>400</b>	<b>2 032</b>	<b>-1 432</b>	<b>-600</b>	<b>0</b>
<b>Celkové cash flow</b>	<b>830</b>	<b>2 267</b>	<b>3 778</b>	<b>-2 774</b>	<b>-482</b>

**Příloha č. 6**

<b>AKTIVA</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>12 904</b>	<b>30 336</b>	<b>40 464</b>	<b>34 770</b>	<b>28 166</b>
<b>B. DLOUHODOBÝ MAJETEK</b>	<b>9 183</b>	<b>23 178</b>	<b>26 742</b>	<b>25 721</b>	<b>19 518</b>
<b>B.I Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>132</b>	<b>454</b>	<b>276</b>	<b>239</b>	<b>80</b>
3. Software	132	454	276	239	80
<b>B.II Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>9 051</b>	<b>22 724</b>	<b>26 466</b>	<b>25 482</b>	<b>19 438</b>
1. Pozemky	0	0	0	2 824	0
2. Stavby	0	0	93	78	62
3. Samostatné movité věci	9 051	22 724	26 359	22 580	19 376
7. Nedokončený hmotný majetek	0	0	14	0	0
<b>C. OBĚŽNÁ AKTIVA</b>	<b>3 721</b>	<b>7 158</b>	<b>13 710</b>	<b>8 994</b>	<b>8 563</b>
<b>C.I Zásoby</b>	<b>482</b>	<b>1 034</b>	<b>1 805</b>	<b>1 156</b>	<b>681</b>
1. Materiál	415	899	1 709	1 007	651
2. Nedokončená výroba	67	135	96	149	30
3. Výrobky	0	0	0	0	0
<b>C.III Krátkodobé pohledávky</b>	<b>2 409</b>	<b>3 027</b>	<b>5 030</b>	<b>3 736</b>	<b>4 262</b>
1. Pohledávky z obchod. vztahů	2 390	2 967	5 020	3 694	4 225
6. Stát - daňové pohledávky	0	2	0	0	0
7. Ostatní poskytnuté zálohy	4	0	0	0	0
8. Dohadné účty aktivní	15	55	1	13	2
9. Jiné pohledávky	0	3	9	29	35
<b>C.IV Krátkodobý finanční majetek</b>	<b>830</b>	<b>3 097</b>	<b>6 875</b>	<b>4 102</b>	<b>3 620</b>
1. Peníze	20	55	228	88	91
2. Účty v bankách	810	3 042	6 647	4 014	3 529
<b>D.I ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>55</b>	<b>85</b>
1. Náklady příštích období	0	0	12	55	85



<b>PASIVA</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>12 904</b>	<b>31 250</b>	<b>45 415</b>	<b>47 920</b>	<b>44 233</b>
<b><u>A. VLASTNÍ KAPITÁL</u></b>	<b>1 314</b>	<b>6 265</b>	<b>18 501</b>	<b>29 617</b>	<b>30 532</b>
<b>A.I Základní kapitál</b>	<b>400</b>	<b>400</b>	<b>400</b>	<b>400</b>	<b>400</b>
<b>A.III. Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>40</b>
1. Zákonný rezervní fond	0	15	40	40	40
<b>A.IV. Výsledek hospodaření minulých let</b>	<b>0</b>	<b>899</b>	<b>4 911</b>	<b>13 110</b>	<b>16 027</b>
1. Nerozdělený zisk minulých let	0	899	4 911	13 110	16 027
<b>A.V VH běžného roku</b>	<b>914</b>	<b>4 037</b>	<b>8 199</b>	<b>2 917</b>	<b>-2 002</b>
<b><u>B. CIZÍ ZDROJE</u></b>	<b>11 526</b>	<b>24 950</b>	<b>26 906</b>	<b>18 303</b>	<b>13 676</b>
<b>B.II Dlouhodobé závazky</b>	<b>6 116</b>	<b>20 050</b>	<b>19 091</b>	<b>12 365</b>	<b>7 558</b>
4. Závazky ke společníkům, členům družstva, a k účastníkům sdružení	0	2 032	600	0	0
9. Jiné závazky	6 116	18 018	18 491	12 365	7 558
<b>B.III Krátkodobé závazky</b>	<b>5 410</b>	<b>4 900</b>	<b>7 815</b>	<b>5 938</b>	<b>6 118</b>
1. Z obchodních vztahů	1 836	2 562	3 854	2 967	2 931
4. Závazky ke společníkům, členům družstva, a k účastníkům sdružení	2 904	55	74	56	14
5. K zaměstnancům	163	229	360	387	302
6. Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	84	176	263	237	158
7. Stát - daňové závazky a dotace	423	1 822	3 253	2 089	2 597
8. Krátkodobé přijaté zálohy	0	0	0	0	20
10. Dohadné účty pasivní	0	56	13	204	98
11. Jiné závazky	0	0	-2	-2	-2
<b><u>C. I ČASOVÉ ROZLIŠENÍ</u></b>	<b>64</b>	<b>35</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>25</b>
1. Výdaje příštích období	64	35	8	0	25

<b>VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁTY</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>Daň ze zisku:</b>	<b>26%</b>	<b>24%</b>	<b>24%</b>	<b>21%</b>	<b>20%</b>
Výkony	8 341	32 941	54 461	48 437	23 578
Výkonová spotřeba	5 312	20 021	29 816	29 588	15 246
Osobní náklady	1 780	5 351	9 737	10 340	6 251
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	13	196	557	131	2 956
ZC prodaného majetku a materiálu	0	76	317	0	2 824
Změna nákladových rezerv	0	0	27	124	-29
Daně a poplatky	8	12	24	15	102
Odpisy	531	2 165	3 923	4 369	4 347
Ostatní provozní výnosy	612	410	70	72	385
Ostatní provozní náklady	100	431	51	133	120
<b>Provozní výsledek hospodaření</b>	<b>1 235</b>	<b>5 491</b>	<b>11 193</b>	<b>4 071</b>	<b>-1 942</b>
Výnosové úroky	0	0	6	19	1
Nákladové úroky	0	0	0	0	0
Ostatní finanční výnosy	11	0	4	1	0
Ostatní finanční náklady	11	36	123	149	61
<b>Finanční výsledek hospodaření</b>	<b>0</b>	<b>-36</b>	<b>-113</b>	<b>-129</b>	<b>-60</b>
<b>VH za běžnou činnost před daní</b>	<b>1 235</b>	<b>5 455</b>	<b>11 080</b>	<b>3 942</b>	<b>-2 002</b>
Daň	321	1 418	2 881	1 025	0
<b>VH za účetní období</b>	<b>914</b>	<b>4 037</b>	<b>8 199</b>	<b>2 917</b>	<b>-2 002</b>
<b>Příděl do nerozděleného zisku</b>	<b>899</b>	<b>4 012</b>	<b>8 199</b>	<b>2 917</b>	<b>0</b>

<b>POLOŽKA</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b><i>Peněžní prostředky k začátku roku</i></b>	<b>0</b>	<b>830</b>	<b>3 097</b>	<b>6 875</b>	<b>4 102</b>
Výsledek hospodaření za úč. období	1 235	5 455	11 080	3 942	-2 002
Odpisy	531	2 165	3 923	4 369	4 347
Změna zásob	-482	-552	-771	649	475
Změna pohledávek	-2 409	-618	-2 015	1 251	-556
Změna krátkodobých závazků	5 474	-539	2 888	-1 885	205
Zisk z prodeje stálých aktiv	0	-24	-8	0	0
Vyúčtované nákladové úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnosové úroky	0	0	-6	-19	-1
Přijaté úroky	0	0	6	19	1
Zaplacená daň	-321	-1 418	-2 881	-1 025	0
<b>Provozní cash flow</b>	<b>4 028</b>	<b>4 469</b>	<b>12 216</b>	<b>7 301</b>	<b>2 469</b>
Investice do dlouhodobého majetku	-9 714	-16 160	-7 487	-3 348	1 856
Tržby z prodeje investičního majetku	0	24	8	0	0
<b>Investiční cash flow</b>	<b>-9 714</b>	<b>-16 136</b>	<b>-7 479</b>	<b>-3 348</b>	<b>1 856</b>
Změna dlouhodobých resp. krátkodobých závazků	6 116	13 934	-959	-6 726	-4 807
Změny ZK	400	0	0	0	0
<b>Finanční cash flow</b>	<b>6 516</b>	<b>13 934</b>	<b>-959</b>	<b>-6 726</b>	<b>-4 807</b>
<b>Celkové cash flow</b>	<b>830</b>	<b>2 267</b>	<b>3 778</b>	<b>-2 773</b>	<b>-482</b>
<b><i>Peněžní prostředky ke konci roku</i></b>	<b>830</b>	<b>3 097</b>	<b>6 875</b>	<b>4 102</b>	<b>3 620</b>